

## **JACOB M HOLDING ApS**

Brovænget 14  
2830 Virum  
CVR-nr. 29697698

## **Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Jacob Mou

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.09.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

JACOB M HOLDING ApS

Brovænget 14

2830 Virum

CVR-nr.: 29697698

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

### Direktion

Jacob Mou, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for JACOB M HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 28.02.2018

### Direktion

Jacob Mou  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i JACOB M HOLDING ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JACOB M HOLDING ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28.02.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ove Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16614

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde ejerandele i handels- og industrivirksomheder samt dermed beslægtet formål, ligesom der er påbegyndt konsulentaktivitet. Selskabet besidder en ejerandel i Mou Invest ApS.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.214 t.kr. Egenkapitalen udgør pr. balancedagen 8.638 t.kr.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Mou Invest A/S' virksomhed i det underliggende datterselskab, BelmaFlex A/S, er betinget af, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes på nuværende niveau, som forventes at være tilstrækkelige for det kommende år. Drøftelser med bankforbindelsen omkring den fortsatte finansiering er ikke afsluttet. Det er forventet, at finansieringen opretholdes på nuværende niveau. Egenkapitalen i BelmaFlex A/S andrager 3.795 t.kr. pr. 30.09.2017. Koncernselskab har ydet udlån til BelmaFlex A/S, der andrager 17.022 t.kr. pr. 30.09.2017

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		30.857	39
Vareforbrug		(1.976)	0
Andre eksterne omkostninger		<u>(17.265)</u>	<u>(26)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>11.616</b>	<b>13</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(2.224.724)	(4.408)
Andre finansielle omkostninger		<u>(662)</u>	<u>(1)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(2.213.770)</b>	<b>(4.396)</b>
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>(12)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(2.213.770)</u></b>	<b><u>(4.408)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		100.000	100
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(2.324.724)	(4.508)
Overført resultat		<u>10.954</u>	<u>0</u>
		<b><u>(2.213.770)</u></b>	<b><u>(4.408)</u></b>

**Balance pr. 30.09.2017**

	<b>Note</b>	<b>2016/17 kr.</b>	<b>2015/16 t.kr.</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		8.439.914	10.765
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b>8.439.914</b>	<b>10.765</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.439.914</b>	<b>10.765</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		100.000	100
<b>Tilgodehavender</b>		<b>100.000</b>	<b>100</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>112.341</b>	<b>101</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>212.341</b>	<b>201</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.652.255</b>	<b>10.966</b>

## Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.397.914	10.723
Overført overskud eller underskud		14.985	4
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>100.000</u>	<u>100</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>8.637.899</u></b>	<b><u>10.952</u></b>
Anden gæld		<u>14.356</u>	<u>14</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>14.356</u></b>	<b><u>14</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>14.356</u></b>	<b><u>14</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>8.652.255</u></b>	<b><u>10.966</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	5		

## Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	10.722.638	4.031	100.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)
Årets resultat	0	(2.324.724)	10.954	100.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>8.397.914</b>	<b>14.985</b>	<b>100.000</b>
				<b>I alt</b>
				<b>kr.</b>
Egenkapital primo				10.951.669
Udbetalt ordinært udbytte				(100.000)
Årets resultat				(2.213.770)
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>8.637.899</b>

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Mou Invest A/S' virksomhed i det underliggende datterselskab BelmaFlex A/S er betinget af, at de nuværende kreditfaciliteter opretholdes på nuværende niveau, som forventes at være tilstrækkelige for det kommende år. Drøftelser med bankforbindelsen omkring den fortsatte finansiering er ikke afsluttet. Det er forventet, at finansieringen opretholdes på nuværende niveau. Egenkapitalen i BelmaFlex A/S andrager 3.795 t.kr. pr. 30.09.2017. Koncernselskab har ydet udlån til BelmaFlex A/S, der andrager 17.022 t.kr. pr. 30.09.2017.

### 2. Personaleomkostninger

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere

<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<u>0</u>	<u>0</u>

### 3. Skat af årets resultat

Ændring af udskudt skat

<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
kr.	t.kr.
<u>0</u>	<u>12</u>
<u>0</u>	<u>12</u>

### 4. Finansielle anlægsaktiver

Kostpris primo

42.000

**Kostpris ultimo**

**42.000**

Opskrivninger primo

10.722.638

Andel af årets resultat

(2.224.724)

Udbytte

(100.000)

**Opskrivninger ultimo**

**8.397.914**

**Regnskabsmæssig værdi ultimo**

**8.439.914**

**Kapital-  
andele i  
associerede  
virk-  
somheder  
kr.**

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejer- andel</u> %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:		
Mou Invest ApS	Esbjerg	33,3

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig eventualforpligtelser eller lignende.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen i takt med fakturering.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på eventuel goodwill.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på eventuel goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

#### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Ove Nielsen

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-866880356720

IP: 83.151.131.196

2018-03-02 11:36:14Z

NEM ID 

## Jacob Mou

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-071015367493

IP: 188.181.87.155

2018-03-02 11:56:37Z

NEM ID 

## Jacob Mou

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-071015367493

IP: 188.181.87.155

2018-03-02 11:56:37Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: XOWAU-A6Y7K-4J1G0-BVKJX-5TJ6J-YEVM5

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>