

J.M. Holding, Kolding ApS

Slotssøvejen 18

6000 Kolding

CVR-nummer 29 78 01 45

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den

23/6 2016



Jan Markussen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

J.M. Holding, Kolding ApS
Slotssøvejen 18
6000 Kolding

Hjemstedskommune: Kolding
CVR-nummer: 29 78 01 45
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Jan Markussen

Revisor

Dansk Revision Esbjerg
Registreret revisionsaktieselskab
Smedevej 33
6710 Esbjerg V

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for J.M. Holding, Kolding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, 22. juni 2016

Direktionen:


Jan Markussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i J.M. Holding, Kolding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.M. Holding, Kolding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Der er i tilknyttede virksomhed udtrykt usikkerhed om værdiansættelse af tilgodehavende og forudbetaling på samlet 1.161. T.DKK. Kapitalandelen ejes med 63,25 % og er indregnet i nærværende årsrapport med 4.243 T.DKK. En mulig påvirkning af usikkerheden for J.M. Holding, Kolding ApS udgør således op til 734 T.DKK, hvor det på nærværende grundlag ikke er muligt at opgøre en eventuel påvirkning på J.M. Holding, Kolding ApS' resultat og egenkapital.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg V, 22. juni 2016

Dansk Revision Esbjerg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26993695



Ole Pedersen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje og administrere kapitalinteresser samt foretage investering og hertil naturlig knyttet aktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvis andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til scrapværdi, der svarer til forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

		2015	2014
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-15.912	-19
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	0	-86
	Resultat før finansielle poster	-15.912	-105
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	361.227	1.219
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	40.036	46
	Finansielle indtægter	726	26
1	Finansielle omkostninger	-79.448	-88
	Resultat før skat	306.629	1.098
2	Skat af årets resultat	66.410	-71
	Årets resultat	373.039	1.027
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	101.200	100
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	401.263	636
	Overført resultat	-129.424	291
	Resultatdisponering i alt	373.039	1.027

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	107.002	107
	Materielle anlægsaktiver	107.002	107
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.632.872	5.904
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	289.023	249
	Finansielle anlægsaktiver	5.921.895	6.153
	Anlægsaktiver i alt	6.028.897	6.260
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	118.396	0
	Udsudte skatteaktiver	0	18
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	151.069	315
	Tilgodehavende skat	0	66
	Andre tilgodehavender	0	39
	Tilgodehavender	269.465	438
	Omsætningsaktiver i alt	269.465	438
	Aktiver i alt	6.298.362	6.698

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.654.403	3.253
	Overført resultat	974.165	1.104
	Foreslået udbytte	101.200	100
5	Egenkapital i alt	4.854.768	4.582
	Hensættelser til udskudt skat	3.753	0
	Hensatte forpligtelser	3.753	0
	Kreditinstitutter	1.346.827	1.865
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	31
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	191
	Selskabsskat	79.823	0
	Anden gæld	691	30
	Kortfristede gældsforpligtelser	1.439.841	2.116
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	1.443.594	2.116
	Passiver i alt	6.298.362	6.698
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK

1 Finansielle omkostninger

Renter tilknyttede virksomheder	5.996	3
Andre finansielle omkostninger	73.452	85
Finansielle omkostninger i alt	79.448	88

2 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-22.106	0
Regulering af udskudt skat	0	-47
Regulering af udskudt skat, ændret selskabsskatteprocent	0	5
Regulering af tidl. års skat	-44.304	113
Skat af årets resultat i alt	-66.410	71

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	2.017.492	2.267
Afgang i årets løb	0	-250
Kostpris 31. december	2.017.492	2.017
Værdireguleringer 1. januar	3.886.653	2.621
Årets resultatandel	361.227	1.219
Værdiregulering på afhændede aktiver	0	47
Udloddet udbytte	-632.500	0
Værdireguleringer 31. december	3.615.380	3.887
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	5.632.872	5.904

Navn	Hjemsted	Ejerandel
LIK A/S	Vejle	63,25%
LIK Ejendomme A/S	Vejle	75,75%

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK

4 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	250.000	0
Tilgang i årets løb	0	250
Kostpris 31. december	250.000	250
Værdireguleringer 1. januar	-1.013	0
Årets resultatandel	40.036	46
Værdiregulering på afhændede aktiver	0	-47
Værdireguleringer 31. december	39.023	-1
Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	289.023	249

Navn	Hjemsted	Ejerandel
LIK Retail A/S	Vejle	50%

5 Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskrivnin- ger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	3.253	1.104	100	4.582
Udbetalt udbytte	0	0	0	-100	-100
Årets henlæggelse til re- serve, ej resultatdisponeret	0	401	0	0	401
Årets resultat	0	0	-129	101	-28
Egenkapital ultimo	125	3.654	974	101	4.855

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne LIK A/S og LIK Ejendomme A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 80. TDKK pr. 31. december 2015. Beløbet er afsat i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.