

NMJ Holding ApS

Timianvej 23, 8800 Viborg

CVR-nr. 29 78 78 75

Årsrapport

1. januar - 31. december 2019



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. oktober 2020.

Niels Martin Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for NMJ Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 6. oktober 2020

Direktion

Niels Martin Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i NMJ Holding ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NMJ Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at kreditfaciliteter i datterselskaber opretholdes og forøges. Selskabets ledelse i datterselskaber er i forhandlinger med bankforbindelse og Vækstfonden. Disse forhandlinger er endnu ikke afsluttet. Som følge af de uafsluttede forhandlinger tager vi forbehold for selskabets fortsatte drift.

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 afkræftende 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformationer 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

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.

Viborg, den 6. oktober 2020

Ullits & Winther

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 09 32 72

Lars Fogtmann Juelsen

statsautoriseret revisor
mne36173

Selskabsoplysninger

Selskabet	NMJ Holding ApS Timianvej 23 8800 Viborg
	CVR-nr.: 29 78 78 75 Stiftet: 8. november 2006 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niels Martin Jørgensen
Revision	Ullits & Winther Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Agerlandsvej 1 8800 Viborg
Dattervirksomheder	Cirkel Energi ApS, Viborg RELIAS ApS, Viborg ASER Energy IVS, Viborg CIRKEL Energie GmbH, Tyskland MK-Farm IVS, Viborg Upwind Finance IVS, Viborg
Associeret virksomhed	Ektos A/S, Viborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Som følge af de uafsluttede forhandlinger om kreditfaciliteter i datterselskaber er der usikkerhed for den indregnede værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Det er ledelsens vurdering, at opretholdelse og forøgelse af kreditfaciliteter i datterselskaber opnås, hvorfor der ikke er nedskrevet på ovennævnte regnskabsposter.

Datterselskaberne har aflagt årsrapport under forudsætning om fortsat drift ud fra egne budgetter og koncernens øvrige aktivitet. Ledelsen i datterselskaber har forhandlinger med selskabets bankforbindelse og Vækstfonden om opretholdelse og forøgelse af kreditfaciliteter i datterselskaber. Der er ikke afklaring på dialogen, men det er ledelsens forventninger at den nødvendige kapital vil stilles til rådighed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2019, udviser et resultat på -2.514.717 kr. mod 874.600 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 2.775.251 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NMJ Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden 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 sambeskatte 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NMJ Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstå-et inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttotab	-15.250	-9.624
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.414.733	529.303
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.075.521	336.543
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	34.777	25.089
Øvrige finansielle omkostninger	-46.476	-3.521
Resultat før skat	-2.517.203	877.790
Skat af årets resultat	2.486	-3.190
Årets resultat	-2.514.717	874.600
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.490.254	865.846
Overføres til overført resultat	0	8.754
Disponeret fra overført resultat	-24.463	0
Disponeret i alt	-2.514.717	874.600

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	553.167	534.130
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.830.118	3.532.710
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.383.285</u>	<u>4.066.840</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.383.285</u>	<u>4.066.840</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.163.943	1.059.967
Tilgodehavende selskabsskat	122.688	78.810
Tilgodehavender i alt	<u>1.286.631</u>	<u>1.138.777</u>
Likvide beholdninger	<u>12.297</u>	<u>84</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.298.928</u>	<u>1.138.861</u>
Aktiver i alt	<u>4.682.213</u>	<u>5.205.701</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	997.476	3.114.801
6 Overført resultat	1.652.775	1.677.238
Egenkapital i alt	2.775.251	4.917.039
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.158.770	0
Hensatte forpligtelser i alt	1.158.770	0
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.250	16.125
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	3.380
Gæld til associerede virksomheder	398.980	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	326.962	74.999
Anden gæld	0	194.158
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	748.192	288.662
Gældsforpligtelser i alt	748.192	288.662
Passiver i alt	4.682.213	5.205.701

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 7 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Datterselskaberne har aflagt årsrapport under forudsætning om fortsat drift ud fra egne budgetter og koncernens øvrige aktivitet. Ledelsen i datterselskaber har forhandlinger med selskabets bankforbindelse og Vækstfonden om opretholdelse og forøgelse af kreditfaciliteter i datterselskaber. Der er ikke afklaring på dialogen, men det er ledelsens forventninger at den nødvendige kapital vil stilles til rådighed.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Som følge af de uafsluttede forhandlinger om kreditfaciliteter i datterselskaber er der usikkerhed for den indregnede værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Det er ledelsens vurdering, at opretholdelse og forøgelse af kreditfaciliteter i datterselskaber opnås, hvorfor der ikke er nedskrevet på ovennævnte regnskabsposter.

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	602.039	602.039
Tilgang i årets løb	<u>275.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>877.039</u>	<u>602.039</u>
Opskrivninger primo	-67.909	-597.212
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-1.414.733</u>	<u>529.303</u>
Opskrivninger ultimo	<u>-1.482.642</u>	<u>-67.909</u>
Overført til hensatte forpligtelser	<u>1.158.770</u>	<u>0</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>1.158.770</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>553.167</u>	<u>534.130</u>

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Cirkel Energi ApS	Viborg	100 %
RELIAS ApS	Viborg	100 %
ASER Energy IVS	Viborg	75 %
CIRKEL Energie GmbH	Tyskland	100 %
MK-Farm IVS	Viborg	100 %
Upwind Finance IVS	Viborg	80 %

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	350.000	350.000
Kostpris ultimo	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>
Opskrivninger primo	3.182.710	2.764.581
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.075.521	336.543
Andre kapitalbevægelser	372.929	81.586
Opskrivninger ultimo	<u>2.480.118</u>	<u>3.182.710</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.830.118</u>	<u>3.532.710</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ektos A/S	Viborg	47,53 %
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	3.114.801	2.167.369
Resultatandel	-2.490.254	865.846
Kapitalregulering	372.929	81.586
	<u>997.476</u>	<u>3.114.801</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat primo	1.677.238	1.668.484
Årets overførte overskud eller underskud	-24.463	8.754
	<u>1.652.775</u>	<u>1.677.238</u>

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheder Cirkel Energi ApS, Relias ApS og Upwind Finance IVS samt den associerede virksomhed EKTOS A/S' mellemværende med pengeinstitut.

Mellemværender med pengeinstitutter og Vækstfonden udgør pr. 31. december 2019:

Cirkel Energi ApS:	-5.990 tkr.
Relias ApS:	-227 tkr.
Upwind Finance IVS:	-482 tkr.
Ektos A/S:	-2.838 tkr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.