

## **JM Holding ApS**

**Hasserisvej 107**

**9000 Aalborg**

CVR-nr. 29 94 02 74

## **Årsrapport 2015**

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 27/4 2016

---

Jacob Michaelsen  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

|   | Side |
|---|------|
| <b>Påtegninger</b>                              |      |
| Ledespåtegning                                  | 2    |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3    |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |      |
| Selskabsoplysninger                             | 4    |
| Ledelsesberetning                               | 5    |
| <b>Årsregnskab</b>                              |      |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 6    |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december      | 8    |
| Balance pr. 31. december                        | 9    |
| Noter til årsregnskabet                         | 11   |

**Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JM Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25. april 2016

**Direktion**

Jacob Michaelsen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### ***Til kapitalejeren i JM Holding ApS***

Vi har opstillet årsregnskabet for JM Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, "Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger".

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 25. april 2016

### **RSM plus P/S**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

John Dahl Larsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

**Selskabet** JM Holding ApS  
Hasserisvej 107  
9000 Aalborg  
CVR-nr.: 29 94 02 74  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Aalborg

**Direktion** Jacob Michaelsen

**Revisor** RSM plus P/S  
Statsautoriserede revisorer  
Sofiendalsvej 87  
9200 Aalborg SV

**Pengeinstitut** Spar Nord Bank A/S  
Skelagervej 15  
9100 Aalborg

**Ledelsesberetning****Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

**Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 659.988, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.197.338.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JM Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af og andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### Finansielle poster

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

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

|           |          |           |
|-----------|----------|-----------|
|           | Brugstid | Restværdi |
| Bygninger | 25 år    | 0 %       |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2015<br>kr.                  | 2014<br>kr.                  |
|---|------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Bruttotab</b>                                      |      | <b>-17.649</b>               | <b>-3.796</b>                |
| Personaleomkostninger                                 |      | 0                            | 0                            |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver     |      | <u>-9.110</u>                | <u>0</u>                     |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                |      | <b>-26.759</b>               | <b>-3.796</b>                |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1    | 90.000                       | 100.000                      |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 2    | 599.999                      | 0                            |
| Finansielle indtægter                                 | 3    | 5.000                        | 476.242                      |
| Finansielle omkostninger                              | 4    | <u>-17.834</u>               | <u>-23.991</u>               |
| <b>Resultat før skat</b>                              |      | <b>650.406</b>               | <b>548.455</b>               |
| Skat af årets resultat                                | 5    | <u>9.582</u>                 | <u>6.415</u>                 |
| <b>Årets resultat</b>                                 |      | <b><u><u>659.988</u></u></b> | <b><u><u>554.870</u></u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                |      |                              |                              |
| Foreslået udbytte                                     |      | 101.200                      | 0                            |
| Overført resultat                                     |      | <u>558.788</u>               | <u>554.870</u>               |
|   |      | <b><u><u>659.988</u></u></b> | <b><u><u>554.870</u></u></b> |

## Balance pr. 31. december

|  | Note | 2015<br>kr.             | 2014<br>kr.             |
|--|------|-------------------------|-------------------------|
| <b>AKTIVER</b>                               |      |                         |                         |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                         |      |                         |                         |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      |                         |                         |
| Grunde og bygninger                          | 6    | 1.238.739               | 0                       |
|  |      | <u>1.238.739</u>        | <u>0</u>                |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      |                         |                         |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 7    | 137.025                 | 137.025                 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     | 8    | 0                       | 1                       |
|  |      | <u>137.025</u>          | <u>137.026</u>          |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b><u>1.375.764</u></b> | <b><u>137.026</u></b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                     |      |                         |                         |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      |                         |                         |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |      | 0                       | 251.242                 |
| Andre tilgodehavender                        |      | 105.000                 | 100.000                 |
| Selskabsskat                                 |      | 21.753                  | 16.415                  |
|  |      | <u>126.753</u>          | <u>367.657</u>          |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <u>2.971</u>            | <u>604.548</u>          |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b><u>129.724</u></b>   | <b><u>972.205</u></b>   |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                         |      | <b><u>1.505.488</u></b> | <b><u>1.109.231</u></b> |

## Balance pr. 31. december

|  | Note | 2015<br>kr.      | 2014<br>kr.      |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>PASSIVER</b>                        |      |                  |                  |
| <b>EGENKAPITAL</b>                     |      |                  |                  |
|  | 9    |                  |                  |
| Selskabskapital                        |      | 125.000          | 125.000          |
| Overført resultat                      |      | 971.138          | 412.350          |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret    |      | 101.200          | 0                |
| <b>Egenkapital i alt</b>               |      | <b>1.197.338</b> | <b>537.350</b>   |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>           |      |                  |                  |
| Hensættelse til udskudt skat           |      | 6.171            | 0                |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>    |      | <b>6.171</b>     | <b>0</b>         |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>               |      |                  |                  |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |      |                  |                  |
| Gæld til tilknyttede virksomheder      |      | 21.487           | 49.912           |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse  |      | 279.492          | 514.173          |
| Anden gæld                             |      | 1.000            | 7.796            |
|  |      | 301.979          | 571.881          |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>        |      | <b>301.979</b>   | <b>571.881</b>   |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                  |      | <b>1.505.488</b> | <b>1.109.231</b> |
| Eventualposter mv.                     | 10   |                  |                  |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  | 11   |                  |                  |

## Noter til årsregnskabet

|  | 2015                  | 2014                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | kr.                   | kr.                   |
| <b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                       |                       |
| Udbytte Plus One ApS   | <u>90.000</u>         | <u>100.000</u>        |
|  | <b><u>90.000</u></b>  | <b><u>100.000</u></b> |
| <b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                       |                       |
| Avance ved salg af associeret selskab                          | <u>599.999</u>        | <u>0</u>              |
|  | <b><u>599.999</u></b> | <b><u>0</u></b>       |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>                                 |                       |                       |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder                    | 0                     | 51.242                |
| Andre finansielle indtægter                                    | 5.000                 | -49.640               |
| Andre reguleringer af finansielle indtægter                    | <u>0</u>              | <u>474.640</u>        |
|  | <b><u>5.000</u></b>   | <b><u>476.242</u></b> |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>                              |                       |                       |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder              | 1.882                 | 3.463                 |
| Andre finansielle omkostninger                                 | <u>15.952</u>         | <u>20.528</u>         |
|  | <b><u>17.834</u></b>  | <b><u>23.991</u></b>  |
| <b>5 Skat af årets resultat</b>                                |                       |                       |
| Årets aktuelle skat  | -15.753               | -6.415                |
| Årets udskudte skat  | <u>6.171</u>          | <u>0</u>              |
|  | <b><u>-9.582</u></b>  | <b><u>-6.415</u></b>  |

## Noter til årsregnskabet

## 6 Materielle anlægsaktiver

|  | Grunde og bygning-<br>er       |
|--|--------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2015                        | 0                              |
| Tilgang i årets løb                            | <u>1.247.849</u>               |
| Kostpris 31. december 2015                     | <u>1.247.849</u>               |
| Opskrivninger 1. januar 2015                   | <u>0</u>                       |
| Opskrivninger 31. december 2015                | <u>0</u>                       |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015           | 0                              |
| Årets afskrivninger                            | <u>9.110</u>                   |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015        | <u>9.110</u>                   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b> | <b><u><u>1.238.739</u></u></b> |

## Noter til årsregnskabet

|   | 2015                         | 2014                         |
|---|------------------------------|------------------------------|
|   | kr.                          | kr.                          |
| <b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                              |                              |
| Kostpris 1. januar 2015                           | <u>137.025</u>               | <u>137.025</u>               |
| Kostpris 31. december 2015                        | <u>137.025</u>               | <u>137.025</u>               |
| Værdireguleringer 1. januar 2015                  | <u>0</u>                     | <u>0</u>                     |
| Værdireguleringer 31. december 2015               | <u>0</u>                     | <u>0</u>                     |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>         | <b><u><u>137.025</u></u></b> | <b><u><u>137.025</u></u></b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn         | Hjemsted | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital    | Årets resultat |
|--------------|----------|-------------------------|----------------|----------------|
| Plus One ApS | Aalborg  | 100%                    | <u>450.946</u> | <u>291.405</u> |
|              |          |                         | <u>450.946</u> | <u>291.405</u> |

**8 Kapitalandele i associerede virksomheder**

|   |                        |                        |
|---|------------------------|------------------------|
| Kostpris 1. januar 2015                   | 1                      | 80.079                 |
| Afgang i årets løb                        | <u>-1</u>              | <u>-80.078</u>         |
| Kostpris 31. december 2015                | <u>0</u>               | <u>1</u>               |
| Værdireguleringer 1. januar 2015          | 0                      | -80.079                |
| Årets opskrivninger, netto                | <u>0</u>               | <u>80.079</u>          |
| Værdireguleringer 31. december 2015       | <u>0</u>               | <u>0</u>               |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> | <b><u><u>0</u></u></b> | <b><u><u>1</u></u></b> |

## Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn                            | Hjemsted | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| MTG Group ApS - afhændet i 2015 | Aalborg  | 0%                      | 0           | 0              |

### 9 Egenkapital

|  | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte<br>for regnskabsåret | I alt            |
|--|-----------------|-------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015               | 125.000         | 412.350           | 0                                      | 537.350          |
| Årets resultat                           | 0               | 558.788           | 101.200                                | 659.988          |
| <b>Egenkapital 31. december<br/>2015</b> | <b>125.000</b>  | <b>971.138</b>    | <b>101.200</b>                         | <b>1.197.338</b> |

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 10 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 75 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 5.000 samt anden hæftelse for kr. 41.000 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for kr. 46.000 til sikkerhed for E/F Holbergsgade 20.