

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016**


**JACOB HOLM CONSULTING APS**

**Vangmosen 4**

**3500 Værløse**

**CVR-nr 31 08 08 35**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 9/12 2016



LONE WILCKE HOLM

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12-13
Noter	14-18

**Selskab**

Jacob Holm Consulting ApS  
Vangmosen 4  
3500 Værløse

CVR-nummer 31 08 08 35

9. regnskabsår

Hjemsted: Furesø

**Direktion**

Lone Willer Holm

**Revision**

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Ulrik Christensen  
statsautoriseret revisor

**Hovedaktiviteter**

Jacob Holm Consulting ApS' hovedaktivitet er at drive en management og konsulentvirksomhed, samt investering i beslægtet virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud på kr. -244.205, hvilket ikke anses som værende tilfredsstillende.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Selskabet har investeret kr. 1.052.940 i kapitalandele i associeret virksomhed og andre kapitalandele. Kapitalandelene er nedskrevet til kr. 50.000, idet der er betydelig usikkerhed vedrørende værdiansættelsen heraf, som følge af usikkerhed angående udviklingsprojekter og fortsat drift i disse selskabers kapitalandele.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Jacob Holm Consulting 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 30. november 2016

**I direktionen**

  
Lone Willer Holm

## Til kapitalejeren i Jacob Holm Consulting ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jacob Holm Consulting ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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, om 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 vurdering 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering**

**Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 1, som beskriver den usikkerhed, der knytter sig til værdiansættelsen af kapitalandelen i associerede virksomheder og andre kapitalandele.

**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1 ydet et lån til selskabets direktør og direktionen kan ifalde ansvar herfor.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Søborg, den 30. november 2016

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Ulrik Christensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.



**VALUTAOMREGNING**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning" og "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter salgs- og administrationsomkostninger.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet anvender acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
---	--------

Småanskaffelser under kr. 12.900 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, som overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsen.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning er indregnet efter produktionskriteriet, hvorefter igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et projekt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes. Eventuelle finansieringsomkostninger til finansiering af igangværende arbejder indgår under finansielle omkostninger.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
BRUTTOFORTJENESTE	-22.873	-94.357
2 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>-5.875</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-22.873	-100.232
7 Af- og nedskrivninger på anlægsaktiver	0	-4.179
Andre driftsindtægter	<u>0</u>	<u>2.137</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-22.873	-102.274
3 Andre finansielle indtægter	65.302	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-252.940	0
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-33.694</u>	<u>-1.746</u>
RESULTAT FØR SKAT	-244.205	-104.020
5 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-244.205</u></u>	<u><u>-104.020</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-349.205	-104.020
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>105.000</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-244.205</u></u>	<u><u>-104.020</u></u>

<u>Note</u>		<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	50.000	264.688
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>38.252</u>
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>50.000</u>	<u>302.940</u>
	ANLÆGSAKTIVER	<u>50.000</u>	<u>302.940</u>
8	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	58.695	0
	Andre tilgodehavender	0	4.249
5	Tilgodehavende selskabsskat	<u>25.423</u>	<u>33.000</u>
	TILGODEHAVENDER	<u>84.118</u>	<u>37.249</u>
	VÆRDIPAPIRER	<u>1.015.813</u>	<u>0</u>
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>356.939</u>	<u>1.424.851</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.456.870</u>	<u>1.462.100</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>1.506.870</u></u>	<u><u>1.765.040</u></u>

<u>Note</u>		<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
9	Virksomhedskapital	126.000	126.000
	Overført resultat	1.241.618	1.590.823
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>105.000</u>	<u>0</u>
9	<b>EGENKAPITAL</b>	<u><b>1.472.618</b></u>	<u><b>1.716.823</b></u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.000	40.000
	Anden gæld	<u>3.252</u>	<u>8.217</u>
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u><b>34.252</b></u>	<u><b>48.217</b></u>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<u><b>34.252</b></u>	<u><b>48.217</b></u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u><b>1.506.870</b></u></u>	<u><u><b>1.765.040</b></u></u>
10	Eventualaktiver		

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har investeret kr. 1.052.940 i kapitalandele i associeret virksomhed og andre kapitalandele. Kapitalandelene er nedskrevet til kr. 50.000, idet der er betydelig usikkerhed vedrørende værdiansættelsen heraf, som følge af usikkerhed angående udviklingsprojekter og fortsat drift i disse selskabers kapitalandele.

<u>2 Personalemkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Pensioner	0	4.375
Personalemkostninger i øvrigt	0	1.500
I ALT	<u>0</u>	<u>5.875</u>

<u>3 Andre finansielle indtægter</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Finansielle indtægter i øvrigt	65.302	0
I ALT	<u>65.302</u>	<u>0</u>

<u>4 Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Finansielle omkostninger i øvrigt	33.694	1.746
I ALT	<u>33.694</u>	<u>1.746</u>



## 5 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelse</u>	<u>2014/15</u>
Skyldig pr. 1/7 2015	-33.000	0		
Betalt i året	33.000			
Betalt acontoskat vedr. 2015	-5.000			
Betalt acontoskat vedr. 2016	-9.000			
Tilgodehavende udbytteskat	-11.423			
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 30/6 2016	<u><u>-25.423</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

<u>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</u>		<u>Jacob Holm Consulting ApS andel</u>				
	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>						
BKG 5-8 ApS, København	25,00%	125.000	-15.948	3.940.761	-3.987	985.190
I ALT		125.000	-15.948	3.940.761	-3.987	985.190

BKG 5-8 ApS har regnskabsår 31/12. Ovenstående tal er baseret på årsrapporten pr. 31/12-2015.

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	1/7 2015
Kostpris pr. 1/7 2015	0	0	67.394
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	0	-67.394
KOSTPRIS PR. 30/6 2016	0	0	0
Afskrivninger pr. 1/7 2015	0	0	57.185
Årets afskrivninger	0	0	4.179
Årets nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	-61.364
AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2016	0	0	0
REGN. VÆRDI PR. 30/6 2016	0	0	0
Salgspris, afgang	0	0	8.167
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	-6.030
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	2.137

8	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
	Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen	<u>58.695</u>	<u>0</u>
	I ALT	<u>58.695</u>	<u>0</u>

For tilgodehavender hos ledelsen er der anvendt en rentesats på 10,05 % p.a.

9	Egenkapital	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/6 2015	126.000	126.000
	Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>
	Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
	Overført resultat pr. 1/7 2015	1.590.823	1.694.843
	Overført af årets resultat	<u>-349.205</u>	<u>-104.020</u>
	Overført resultat pr. 30/6 2016	<u>1.241.618</u>	<u>1.590.823</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	0	0
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
	Forslag til udbytte jf. resultatdisponeringen	<u>105.000</u>	<u>0</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	<u>105.000</u>	<u>0</u>
	Egenkapital pr. 30/6 2016	<u>1.472.618</u>	<u>1.716.823</u>

Der har de foregående 4 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:  
I 2014 har der været kapitalforhøjelse med kr. 1.000 til kurs 12.500. Kapitalen udgør herefter kr. 126.000.

#### 10 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 38.632.