



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

MW Jacobsen Holding ApS

Bag Haverne 32-50

4600 Køge

(CVR-nr. 31 28 59 76)

Årsrapport for 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/14 2016

Michael Jacobsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

2

Selskabet MW Jacobsen Holding ApS
Bag Haverne 32-50
4600 Køge

CVR-nr.: 31 28 59 76
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2015

Aktivitet Selskabets hovedaktivitet er rådgivningsvirksomhed samt finansierings- og investeringsvirksomhed, herunder eje kapitalandele i andre selskaber, køb og

Direktion Michael Jacobsen

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

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

Årsrapporten er aflagt 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 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 4. april 2016

Direktion



Michael Jacobsen

Til kapitalejerne i MW Jacobsen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for MW Jacobsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 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, 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

5

Konklusion

Det er vores 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 4. april 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for MW Jacobsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og eventuel restværdi:

Bygninger, 30-50 år, restværdi 0-50 % af kostpris

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

9

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	551.900	319.769
Vareforbrug	-344.562	-58.386
Bruttoresultat	207.338	261.383
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	233.974	346.852
Andre eksterne omkostninger	-68.759	-71.239
Bruttofortjeneste	372.553	536.996
Af- og nedskrivninger	-33.025	-15.000
Driftsresultat	339.528	521.996
Andre finansielle indtægter	8.498	5.223
Andre finansielle omkostninger	-84.174	-64.343
Resultat før skat	263.852	462.876
1 Skat af årets resultat	-16.499	-39.708
ÅRETS RESULTAT	247.353	423.168
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	228.885	0
Overført resultat	-31.532	373.168
Anvendelse i alt	247.353	423.168

Balance pr. 31. december

10

AKTIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger	3.048.002	2.209.597
Materielle anlægsaktiver i alt	3.048.002	2.209.597
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	583.974	591.852
Finansielle anlægsaktiver i alt	583.974	591.852
ANLÆGSAKTIVER I ALT	3.631.976	2.801.449
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.500	0
Udskudt skatteaktiv	0	3.665
Andre tilgodehavender	529.293	306.019
Tilgodehavender i alt	536.793	309.684
Likvide beholdninger	11.381	23.361
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	548.174	333.045
AKTIVER I ALT	4.180.150	3.134.494

Balance pr. 31. december

11

PASSIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	233.974	5.089
Overført resultat	895.842	927.374
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>1.329.816</u>	<u>1.132.463</u>
Gæld til realkreditinstitutter	1.631.000	0
Kreditinstitutter m.v.	70.000	1.200.000
4 Langfristet gæld i alt	<u>1.701.000</u>	<u>1.200.000</u>
Kreditinstitutter m.v.	1.070.209	707.697
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.750	76.032
Selskabsskat	4.835	295
Anden gæld	58.040	18.007
Periodeafgrænsningsposter	12.500	0
Kortfristet gæld i alt	<u>1.149.334</u>	<u>802.031</u>
GÆLD I ALT	<u>2.850.334</u>	<u>2.002.031</u>
PASSIVER I ALT	<u>4.180.150</u>	<u>3.134.494</u>
5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	12.835	35.295
Årets regulering af udskudt skat	3.665	4.413
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1	0
	16.499	39.708
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Dreist Administration A/S, Køge, ejerandel 50%.		
Ejendomsselskabet Bag Haverne A/S, Køge, ejerandel 10%.		
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	150.000	150.000
	150.000	150.000
Selskabskapitalen har i tidligere år ændret sig som følger: Regnskabsåret 2011	-150.000	
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	5.089	5.089
Henlagt af årets resultat	233.974	0
Overført til/fra frie reserver	-5.089	0
	233.974	5.089
Overført resultat		
Saldo primo	927.374	554.206
Årets resultat	247.353	423.168
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-228.885	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-50.000	-50.000
	895.842	927.374

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	50.000	250.000
Udbetalt udbytte	-50.000	-250.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Egenkapital ultimo	<u>1.329.816</u>	<u>1.132.463</u>
4 Langfristet gæld		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>1.981.000</u>	<u>0</u>
5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor den associerede virksomhed Ejendomsselskabet Bag Haverne A/S's, mellemværende med kreditinstit.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:		
Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	<u>1.631.000</u>	
Bogført værdi af ejendom	<u>2.335.963</u>	
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:		
Ejerpantebrev i ejendom	<u>1.750.000</u>	
Bogført værdi af ejendom	<u>3.048.002</u>	