

Holdingselskabet JM ApS

Næsset 58, 5330 Munkebo

CVR-nr. 31 76 27 58

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31/05 2016



Jan Mørk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors reviewerklæring | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |

Årsregnskab

| | |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 6 |
| Balance 31. december | 7 |
| Noter til årsrapporten | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledelsespåtegning

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

Munkebo, den 31. maj 2016

Direktion

Jan Mørk



Den uafhængige revisors reviewerklæring

Til kapitalejeren i Holdingselskabet JM ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Holdingselskabet JM ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

Vor ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

Odense, den 31. maj 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Laila Hansen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------|---|
| Selskabet | Holdingselskabet JM ApS Næsset 58 5330 Munkebo CVR-nr.: 31 76 27 58 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Kerteminde kommune |
| Direktion | Jan Mørk |
| Revisor | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier og anparter i datterselskab samt anden hermed forbundet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 2.076.837, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 25.671.909.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 | 2014 |
|--|------|-------------------|-------------|
| | | kr. | t.kr. |
| Bruttotab | | -7.375 | -6 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -2.070.540 | -841 |
| Andre finansielle indtægter | | 616 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | -538 | -3 |
| Resultat før skat | | -2.077.837 | -850 |
| Skat af årets resultat | 1 | 1.000 | 1 |
| Årets resultat | | -2.076.837 | -849 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 50.600 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | -2.070.540 | -841 |
| Nedskrivning, crossholding | | -2.000.000 | -2.250 |
| Overført overskud | | 1.943.103 | 2.242 |
| | | -2.076.837 | -849 |

Balance 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 t.kr. |
|--|------|-------------------|---------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 25.835.625 | 29.906 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 25.835.625 | 29.906 |
| Anlægsaktiver i alt | | 25.835.625 | 29.906 |
| Udskudt skatteaktiv | | 2.000 | 1 |
| Selskabsskat | | 64.000 | 56 |
| Tilgodehavender | | 66.000 | 57 |
| Likvide beholdninger | | 43 | 0 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 66.043 | 57 |
| Aktiver i alt | | 25.901.668 | 29.963 |

Balance 31. december

| | Note | 2015 kr. | 2014 t.kr |
|--|----------|--------------------------|----------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 3.514.640 | 7.585 |
| Overført resultat | | 21.981.669 | 22.039 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 50.600 | 0 |
| Egenkapital | 3 | <u>25.671.909</u> | <u>29.749</u> |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 210.938 | 205 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 4.838 | 5 |
| Selskabsskat | | 0 | 1 |
| Anden gæld | | 13.983 | 3 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>229.759</u> | <u>214</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>229.759</u> | <u>214</u> |
| Passiver i alt | | <u>25.901.668</u> | <u>29.963</u> |
| Eventualposter mv. | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |

Noter til årsrapporten

| | 2015 kr. | 2014 t.kr. |
|---|-------------------|---------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | -1.000 | -1 |
| | -1.000 | -1 |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 22.320.985 | 22.321 |
| Kostpris 31. december | 22.320.985 | 22.321 |
| Værdireguleringer 1. januar | 7.585.180 | 10.676 |
| Årets resultat | -2.070.540 | -841 |
| Nedskrivning, crossholding | -2.000.000 | -2.250 |
| Værdireguleringer 31. december | 3.514.640 | 7.585 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 25.835.625 | 29.906 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| JUH Holding II ApS | Danmark | 100% | 25.835.625 | -2.070.540 |

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|----------------------|---|----------------------|---|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 7.585.180 | 22.038.566 | 0 | 29.748.746 |
| Nedskrivning crossholding | 0 | 0 | -2.000.000 | 0 | -2.000.000 |
| Årets resultat | 0 | -4.070.540 | 1.943.103 | 50.600 | -2.076.837 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 3.514.640 | 21.981.669 | 50.600 | 25.671.909 |

4 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.

Samlet forpligtelse udgør pr. 31.12.2015 1.791 DKK.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet JM ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Holdingselskabet JM ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.