



## **JM Holding Holstebro ApS**

**Idomvej 19  
7500 Holstebro**

**CVR-nr. 32 67 62 43**

**Årsrapport for 2016/17  
(7. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 29. september 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mark Øland Larsen', is written over a horizontal line.

**Mark Øland Larsen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017	10
Balance pr. 30. april 2017	11
Pengestrømsopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017	13
Noter til årsrapporten	14

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for JM Holding Holstebro ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

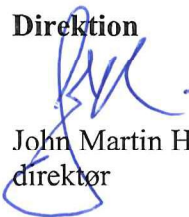
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 5. september 2017

**Direktion**

  
John Martin Hansen  
direktør

  
Mark Øland Larsen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til ledelsen i JM Holding Holstebro ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JM Holding Holstebro ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolind, den 5. september 2017

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 94 87 94



Jens Villemann  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

JM Holding Holstebro ApS  
Idomvej 19  
7500 Holstebro

CVR-nr.: 32 67 62 43  
Regnskabsperiode: 1. maj 2016 - 30. april 2017  
Stiftet: 19. januar 2010  
Regnskabsår: 7. regnskabsår  
Hjemsted: Holstebro

### Direktion

John Martin Hansen, direktør  
Mark Øland Larsen, direktør

### Revisor

Kreston SR  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Kolind Midtpunkt 3, 1.  
8560 Kolind

### Pengeinstitut

Nykredit  
Dalgasgade 23  
7400 Herning

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at udøve virksomhed med investering og finansiering, herunder investering i ejerandele i selskaber indenfor handel med autoreservedele.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 184.108, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 614.423.

Selskabet har tabt hele egenkapitalen. Selskabets ledelse vurderer, at selskabets drift de kommende 12 måneder er sikret. Der henvises til note for going concern.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 Holstebro ApS for 2016/17 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 2016/17 er aflagt i kr.

### 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

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af ejendomme, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.



## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	25 %

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### **Pengestrøm fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### **Pengestrøm fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrøm fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

#### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>13.092</b>	<b>-16.434</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-26.661</u>	<u>-568.607</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-13.569</b>	<b>-585.041</b>
Finansielle indtægter		0	156
Finansielle omkostninger		<u>-170.539</u>	<u>-43.127</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-184.108</b>	<b>-628.012</b>
Skat af årets resultat	1	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-184.108</u></b>	<b><u>-628.012</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-184.108</u>	<u>-628.012</u>
		<b><u>-184.108</u></b>	<b><u>-628.012</u></b>

## Balance pr. 30. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		1.377.016	1.400.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<u>1.377.016</u>	<u>1.400.000</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	200.000	200.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>1.577.016</u>	<u>1.600.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.000	5.000
Andre tilgodehavender		0	11.682
Periodeafgrænsningsposter		12.758	12.119
<b>Tilgodehavender</b>		<u>22.758</u>	<u>28.801</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>22.758</u>	<u>28.801</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>1.599.774</u>	<u>1.628.801</u>

## Balance pr. 30. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>-739.423</u>	<u>-555.315</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>-614.423</u></b>	<b><u>-430.315</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.922.992	1.817.033
Deposita		<u>4.800</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b><u>1.927.792</u></b>	<b><u>1.817.033</u></b>
Kreditinstitutter		84.430	73.126
Leverandører af varer og tjenesteydelser		188.873	166.356
Anden gæld		<u>13.102</u>	<u>2.601</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>286.405</u></b>	<b><u>242.083</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>2.214.197</u></b>	<b><u>2.059.116</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>1.599.774</u></b>	<b><u>1.628.801</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	6		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Pengestrømsopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> kr.	<u>2015/2016</u> kr.
Årets resultat		-184.108	-628.012
Reguleringer	9	193.524	611.578
Ændring i driftskapital	10	<u>39.059</u>	<u>160.335</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>48.475</b>	<b>143.901</b>
Renteindbetalinger og lignende		0	156
Renteudbetalinger og lignende		<u>-170.538</u>	<u>-36.722</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b><u>-122.063</u></b>	<b><u>107.335</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-80.540</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>-80.540</u></b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.817.033	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-26.795
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		11.304	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		<u>1.927.792</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>122.063</u></b>	<b><u>-26.795</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Likvider 1. maj 2016		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Likvider 30. april 2017</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	-40.504	-138.163
Skatteeffekt af:		
Ikke fradragsberettiget afskrivning på goodwill	41.000	138.000
Afrunding	-496	163
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. maj 2016		2.038.323
Kostpris 30. april 2017		2.038.323
Af- og nedskrivninger 1. maj 2016		638.322
Årets afskrivninger		22.985
Af- og nedskrivninger 30. april 2017		661.307
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017</b>		<u><b>1.377.016</b></u>
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj 2016	200.000	200.000
Kostpris 30. april 2017	200.000	200.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017</b>	<u><b>200.000</b></u>	<u><b>200.000</b></u>



## Noter

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
AUTO-G, Holstebro A/S	Holstebro	40%	48.583	-5.866

### 4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2016	125.000	-555.315	-430.315
Årets resultat	0	-184.108	-184.108
<b>Egenkapital 30. april 2017</b>	<b>125.000</b>	<b>-739.423</b>	<b>-614.423</b>

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. maj 2016	Gæld 30. april 2017	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.817.033	1.922.992	0	1.929.000
Deposita	0	4.800	0	0
	<b>1.817.033</b>	<b>1.927.792</b>	<b>0</b>	<b>1.929.000</b>

### 6 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har i regnskabsåret refinansieret kreditfaciliteterne, således at finansieringen i de kommende år er sikret. Det er ledelsens vurdering, at regnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje.

Selskabet har tabt egenkapitalen på grund af nedskrivning af ejendommen samt afholdelse af større vedligeholdelsesarbejder herpå. Nedskrivningen af ejendommen beror på ringe udlejningsmuligheder pt. Det er ledelsens forventning, at udlejningssituationen ændrer sig, hvorfor egenkapitalen vil blive reetableret igen ved positiv drift og tilbageførelse af nedskrivningen.

De af ledelsen udøvede skøn er behæftet med naturlig forretningsmæssig usikkerhed.

## **Noter**

### **7 Eventualposter m.v.**

Tredjemand har påtaget sig kautionsforpligtelser for i alt 300 t.kr. på selskabets vegne overfor realkreditinstituttet.

### **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 1.400 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 1.400 til sikkerhed for bankgæld.

## Noter

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
	kr.	kr.
<b>9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	0	-156
Finansielle omkostninger	170.539	43.127
Af- og nedskrivninger	<u>22.985</u>	<u>568.607</u>
	<b><u>193.524</u></b>	<b><u>611.578</u></b>
<b>10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	6.043	11.351
Ændring i leverandører mv.	<u>33.016</u>	<u>148.984</u>
	<b><u>39.059</u></b>	<b><u>160.335</u></b>