

**Jacob Øe Madsen Holding
ApS
CVR: 33782527**

**Årsrapport 2015
01.01.2015 – 31.12.2015**

Landbo Limfjord, Resenvej 85, 7800 Skive, tlf. 9615 3000, www.landbo-limfjord.dk

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den: 27. maj 2016

Dirigent: Anne Marie Lunddorf

**Jacob Øe Madsen Holding
ApS
Gråhedevej 4
6880 Tarm**

Indhold

Påtegninger	3
Ledelsespåtegning	3
Erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2015 for:

Jacob Øe Madsen Holding
ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Samtidig er det undertegnedes opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ådum, den 27. maj 2016

Direktion

Jacob Øe Madsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i

Jacob Øe Madsen Holding
ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ovennævnte selskab 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 at udarbejde 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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og revisorers etiske regler, samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på den baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 27. maj 2016

Landbo Limfjord

CVR nr. 26243076

Vagn Bech

Registreret revisor

Selskabet

Jacob Øe Madsen Holding
ApS
Gråhedevej 4
6880 Tarm

Telefon: 22161037
CVR-nr.: 33782527
Stiftet: 15. juli 2011
Hjemsted: 6880 Tarm

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jacob Øe Madsen

Revisor

Landbo Limfjord
Reservevej 85
7800 Skive

Pengeinstitut

Skjern Bank
Banktorvet 3
6900 Skjern

Hovedaktivitet

Virksomhedens aktiviteter er at eje anparter i den tilknyttede virksomhed Investeringsselskabet af 15. juli 2011 ApS.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for værende meget utilfredsstillende.

Resultatet i den tilknyttede virksomhed har været negativ, hvilket påvirker dette regnskab. Selskabet har tabt sin egenkapital, men ledelsen forventer at reetablere den via egen indtjening i den tilknyttede virksomhed. På trods af at selskabet har tabt sin egenkapital, aflægges regnskabet efter going concern princippet, idet den tilknyttede virksomhed har opnået tilsagn fra sit pengeinstitut om likviditet for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsrapporten for selskabet for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

GENERELT

Indregning

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelserne kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32.

Resultatandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed 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 positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med hensættelse 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 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.

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Kortfristede gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note		2015 kr.	2014 kr.
	Bruttotab	-3.007	-3.534
	Indtjening tilknyttet virksomhed	-569.554	-732.602
1	Finansielle omkostninger	-1.518	-1.172
	Årets resultat før skat	-574.079	-737.308
	Skat af årets resultat	900	1.100
	Årets resultat	-573.179	-736.208
	Resultatdisponering		
	Overført resultat	-573.179	-736.208
	Disponering i alt	-573.179	-736.208

Note		2015 kr.	2014 kr.
	Aktiver		
2	Andel i tilknyttet virksomhed	1	1
	Finansielle anlægsaktiver	1	1
	Anlægsaktiver	1	1
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	1	1
	Udskudt skatteaktiv	38.500	37.600
	Tilgodehavende	38.501	37.601
	Likvide beholdninger	5.655	1.584
	Omsætningsaktiver	44.156	39.185
	Aktiver	44.157	39.186

Note		2015 kr.	2014 kr.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	510.000	510.000
	Overkurs ved emission	5.100	5.100
	Overført resultat	-1.635.748	-1.062.569
3	Egenkapital	-1.120.648	-547.469
	Andre hensatte forpligtelser	1.117.666	548.112
	Hensatte forpligtelser	1.117.666	548.112
	Leverandører af vare og tjenesteydelser	5.000	5.000
	Gæld til tilknyttet virksomhed	20.759	17.913
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	21.380	15.630
	Anden gæld	0	0
	Kortfristet gældsforpligtigelse	47.139	38.543
	Gældsforpligtigelser	47.139	38.543
	Passiver	44.157	39.186
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		

	2015 kr.
1 Finansielle omkostninger	
Renteudgifter	-750
Renteudgifter tilknyttet virksomhed	-768
Finansielle omkostninger	-1.518

Heraf renteudgifter til tilknyttede virksomheder 768 kr. Mellemlægningskontoen er forrentet med diskontoen + 4%.

	Stk.	Pris	2015 kr.	2014 kr.
2 Finansielle anlægsaktiver				
Andel i tilknyttet virksomhed			1	1
Finansielle anlægsaktiver			1	1

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	kr.
Kostpris 1. januar 2015	<u>510.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>510.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	- 548.112
Årets resultat	- 569.554
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>+1.117.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Hovedtallene for dattervirksomheden pr. 31. december 2015

Navn	Hjemsted	Selskab- kapital	Stemme- ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Investeringselskabet af 15. juli 2011	Tarm	510.000	51%	-2.191.497	-1.116.773

3 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskrivning	Reserve indre værdis metode	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Primo	510.000	5.100	0	0	0	-1.062.569	0	-547.469
Forslag til resultatdisponering		0	0	0	0	-573.179	0	-573.179
Ultimo	510.000	5.100	0	0	0	-1.635.748	0	-1.120.648

Anpartskapitalen har ikke været ændret siden stiftelse.

Anpartskapitalen er opdelt på 510 anparter á 1.000 kr.

	2011	2012	2013	2014	2015
Egenkapitaloversigt, 1.000 kr					
Virksomhedskapital		510	510	510	510
Overkurs ved emission		16	16	5	5
Overført resultat		-548	-326	-1.063	-1.636
Egenkapital i alt		-22	200	-547	-1.121

4 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med den tilknyttede virksomhed Investeringselskabet af 15. juli 2011 ApS. som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk og kildedkatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

5 Pantsætning og sikkerhedsstillelse

Skjern Bank har pant i anparterne.