



SR Revision A/S

Godkendt revisionsaktieselskab

Torvet 30, 2. sal · 4600 Køge

CVR-nr.: 19 53 68 90

Tlf. nr.: 56 56 06 00

Fax. nr.: 56 56 06 19

Mail: sr@srrevision.dk

Web: www.srrevision.dk

Ærtebjerg Holding ApS
Nøragervej 25
4450 Jyderup

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

(CVR-nr. 35 53 35 24)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 22. juni 2017


Mogens Michael Berggren
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	side 2
Ledelsespåtegning	side 3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	side 4
Ledelsesberetning	side 5
Anvendt regskabspraksis	side 6 - 9
Resultatopgørelse 1. januar 2016 til 31. december 2016	side 10
Balance pr. 31. december 2016	side 11 - 12
Noter	side 13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ærtebjerg Holding ApS
Nøragervej 25
4450 Jyderup

Kundenr.: 2121
CVR-nr.: 35 53 35 24
Stiftet: 14. november 2013
Hjemsted: Kalundborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Tilknyttede-/associerede virksomheder

JMB-Bo ApS
JMB-Service ApS
Projekt Start ApS
B&U Teamet ApS

Direktion

Mogens Michael Berggren

Revisor

SR Revision A/S
Godkendt revisionsaktieselskab
Torvet 30, 2. sal
4600 Køge

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016 for Ærtebjerg Holding ApS.

Årsregnskabet, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at unklade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar 2016 til 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyderup, den 22. juni 2017

Direktion:

Mogens Michael Berggren

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Ærtebjerg Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ærtebjerg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 22. juni 2017

SR Revision A/S

CVR-nr. 19 53 68 90



Per Riis

Master i Skat

Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af at fungere som holdingselskab for B&U Teamet ApS og evt. andre datterselskaber/associerede selskaber. Endvidere skal selskabet drive investeringsvirksomhed med henblik på forrentning af opsparet kapital.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ærtebjerg Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapital. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør:

- Egenkapital forøges med kr. 103.400, hvoraf kr. 103.400 vedrører klassifikation af årets udbytte.

For 2015 er årets resultat efter skat uændret, mens egenkapitalen pr. 31. december 2015 er forøget med kr. 101.200.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/bruttotab

Bruttofortjeneste/bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under a'contoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet indgår i en sambeskatning. Der foretages fuld fordeling af den samlede selskabsskat, der forventes pålignet sambeskatningsindkomsten.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. I resultatopgørelsen medtages modersvirksomhedens andel af tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders resultat efter skat. Ændringer i tilknyttede virksomheders og associerede virksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som ”Nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder behandles efter "samtidighedsprincippet".

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden er forpligtet til at dække den tilknyttede/associerede virksomheds underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessum og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes under gældsforpligtelser og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Tilgodehavender

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

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 a'contoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Skyldigt sambeskatningsbidrag" eller "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag".

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringen direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 31. december

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	Note
	kr.	kr.	
Bruttofortjeneste/bruttotab	-133.895	-10.965	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-311.277	-118.905	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-67.324	129.478	
Finansielle omkostninger	-1.008	-3.163	
	<u>-513.504</u>	<u>-3.555</u>	
Resultat før skat	-513.504	-3.555	
Skat af årets resultat	8.293	-9.830	2
	<u>8.293</u>	<u>-9.830</u>	
Årets resultat	<u>-505.211</u>	<u>-13.385</u>	
 Resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200	
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-95.966	
Overført til næste år	-608.611	-18.619	
	<u>-608.611</u>	<u>-18.619</u>	
I alt	<u>-505.211</u>	<u>-13.385</u>	

Balance pr. 31. december

Aktiver

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	Note
	kr.	kr.	
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.902.798	3.214.075	3
Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>67.324</u>	3
I alt	<u>2.902.798</u>	<u>3.281.399</u>	
Anlægsaktiver i alt	<u>2.902.798</u>	<u>3.281.399</u>	
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	66.319	94.338	
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	91.481	
Tilgodehavende udbytte	0	125.000	
Tilgodehavende selskabsskat	2.000	0	
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>42.735</u>	<u>54.889</u>	
I alt	<u>111.054</u>	<u>365.708</u>	
Likvide beholdninger	<u>38.725</u>	<u>44.285</u>	
Omsætningsaktiver i alt	<u>149.779</u>	<u>409.993</u>	
Aktiver i alt	<u>3.052.577</u>	<u>3.691.392</u>	

Balance pr. 31. december

Passiver

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	Note
	kr.	kr.	
Egenkapital			
Selskabskapital	230.000	230.000	
Overført resultat	2.607.168	3.215.778	4
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>103.400</u>	<u>101.200</u>	
Egenkapital i alt	<u>2.940.568</u>	<u>3.546.978</u>	
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.751	3.751	
Gæld til tilknyttede virksomheder	21.843	0	
Gæld til virksomhedsdeltager og ledelse	46.574	75.944	
Anden gæld	1.011	0	
Skyldig selskabsskat	0	12.941	
Skyldig sambeskatningsbidrag	<u>38.830</u>	<u>51.778</u>	
I alt	<u>112.009</u>	<u>144.414</u>	
Gældsforpligtelser i alt	<u>112.009</u>	<u>144.414</u>	
Passiver i alt	<u>3.052.577</u>	<u>3.691.392</u>	
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.			5

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
Note 1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 0.		
Note 2 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-4.388	12.941
Skyldig sambeskatningsbidrag	38.830	51.778
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	-42.735	-54.889
I alt	<u><u>-8.293</u></u>	<u><u>9.830</u></u>

Note 3 Finansielle anlægsaktiver

Specifikation af tilknyttede virksomheder:

	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
JMB-Bo ApS	100	2.400.889	-155.804
JMB-Service ApS	100	501.909	-155.473
Projekt Start ApS	100	-329.821	-42.768

Specifikation af associerede virksomheder:

	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
B&U Teamet ApS	50	-206.188	-340.831

Note 4 Overført resultat

Overført fra tidligere år	3.215.779	3.317.613
Regulering af egenkapital primo	0	-83.216
Årets resultat	-608.611	-18.619
I alt	<u><u>2.607.168</u></u>	<u><u>3.215.778</u></u>

Note 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**Hæftelse ved sambeskatning**

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskat af koncernens sambeskattede indkomst, kildeskatter på udbytte/royalty og fællesregistrering af moms med andre helejede selskaber i koncernen.

Minoritetselskaber hæfter alene subsidiært for de øvrige koncernforbundne selskabers sambeskattede indkomst og begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen.