

SJ-M Holding ApS
Fejerskovparken 2, 7400 Herning

CVR-nr. 38 50 49 59

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2019

Simon Juhl-Madsbjerg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for SJ-M Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 27. maj 2019

Direktion

Simon Juhl-Madsbjerg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i SJ-M Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for SJ-M Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 Ethiske 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.

Skjern, den 27. maj 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Allan Østergaard

statsautoriseret revisor
mne33285

Selskabsoplysninger

Selskabet	SJ-M Holding ApS Fejerskovparken 2 7400 Herning
	CVR-nr.: 38 50 49 59
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Simon Juhl-Madsbjerg
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Erhvervsparken 7B 6900 Skjern
Dattervirksomhed	Pricebook ApS, Herning
Associerede virksomheder	JH Media ApS, Herning JH Capital ApS, Herning SEMcheetah ApS, Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er besiddelse af kapitalandele og investering i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -19 t.kr. mod -478 t.kr. sidste år- Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SJ-M Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, der indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter SJ-M Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-5.000	-11.402
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-52.041	112.553
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	21.116	-591.933
Andre finansielle indtægter	21.372	13.938
Øvrige finansielle omkostninger	-730	0
Resultat før skat	-15.283	-476.844
1 Skat af årets resultat	-3.432	-902
Årets resultat	-18.715	-477.746
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-265.205
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
Disponeret fra overført resultat	-126.715	-318.341
Disponeret i alt	-18.715	-477.746

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	260.512	312.553
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>661.601</u>	<u>438.272</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>922.113</u>	<u>750.825</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>922.113</u>	<u>750.825</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>593.097</u>	<u>1.023.938</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>593.097</u>	<u>1.023.938</u>
	Likvide beholdninger	<u>210.918</u>	<u>72.448</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>804.015</u>	<u>1.096.386</u>
	Aktiver i alt	<u>1.726.128</u>	<u>1.847.211</u>
Passiver			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	51.000	51.000
6	Overført resultat	1.557.794	1.684.509
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>
	Egenkapital i alt	<u>1.716.794</u>	<u>1.841.309</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
	Selskabsskat	<u>4.334</u>	<u>902</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.334</u>	<u>5.902</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>9.334</u>	<u>5.902</u>
	Passiver i alt	<u>1.726.128</u>	<u>1.847.211</u>

Noter

	2018	2017
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	3.432	902
	3.432	902
	31/12 2018	31/12 2017
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2018	800.000	0
Tilgang i årets løb	0	800.000
Kostpris 31. december 2018	800.000	800.000
Nedskrivninger 1. januar 2018	-487.447	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-52.041	112.553
Udbytte	0	-600.000
Nedskrivninger 31. december 2018	-539.488	-487.447
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	260.512	312.553
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Pricebook ApS	Herning	90 %

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	1.390.000	1.365.000
Tilgang i årets løb	0	25.000
Kostpris 31. december 2018	1.390.000	1.390.000
Nedskrivninger 1. januar 2018	-951.728	265.205
Årets resultat	21.116	-591.933
Udbytte	0	-625.000
Nedskrivninger 31. december 2018	-930.612	-951.728
Modregnet i tilgodehavender	202.213	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	202.213	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	661.601	438.272
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
JH Media ApS	Herning	50 %
JH Capital ApS	Herning	50 %
SEMcheetah ApS	Herning	50 %

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	51.000	50.000
Kapitalforhøjelse ved apportindskud	0	1.000
	<u>51.000</u>	<u>51.000</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	0	265.205
Resultatandel	0	-265.205
	<u>0</u>	<u>0</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	1.684.509	1.203.850
Årets overførte overskud eller underskud	-126.715	-318.341
Overkurs ved kapitalforhøjelse	0	799.000
	<u>1.557.794</u>	<u>1.684.509</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2018	105.800	103.400
Udloddet udbytte	-105.800	-103.400
Udbytte for regnskabsåret	108.000	105.800
	<u>108.000</u>	<u>105.800</u>