

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



J. Søgaard Holding ApS

Toldbodgade 12, 2., Baghuset, 1253 København K.

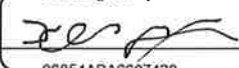
CVR-nr. 27 65 25 81

Årsrapport for 2018

(15. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den 27/10/2019

DocuSigned by:

Dirigent
96854ABA6607428...
Jesper Søgaard

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er, at drive holding- og investeringsselskab.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i 2018 ikke sket væsentlige ændring i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.


Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for J. Søgaard Holding ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 22. maj 2019

Direktion

DocuSigned by:

96854ABA6607428...
Jesper Søgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i J. Søgaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for J. Søgaard Holding ApS for 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Rødovre, den 22. maj 2019

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



Kasper Kjærsgaard

registreret revisor

mne34537

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning pr. 1. januar 2018 ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af tilknyttede og associerede virksomheder, således at disse indregnes til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger, og med indtægtsførsel af modtagne udbytter.

Tidligere blev tilknyttede og associerede virksomheder indregnet efter indre værdis metode (equity-metoden). Praksisændringen sker idet ledelsen vurderer, at det vil være mere relevant at præsentere det direkte afkast af investeringen i tilknyttede og associerede virksomheder i form af modtagne udbytter. Praksisændringen medfører en nedskrivning af egenkapitalen ved årets begyndelse med kr. 67.428.500. Grundet samme praksisændring i kapitalandelene er det ikke muligt at opgøre årets effekt af praksisændringen på dette og sidste års resultat.

Bortset fra ovenstående ændring er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og anvendt regnskabspraksis er som følger:

Generelt

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte omkostninger og andre eksterne udgifter.

Indtægtskriterium

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter administrationsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Kapitalandele medregnes med andel af udloddet udbytte.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 22 %.

Udskudt skat er beregnet med 22 % af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsværdi.

Kunst afskrives ikke.

Inventaranskaffelser under kr. 13.500 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser er i årsrapporten indregnet til kostpris. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien såfremt denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer hvor beholdningen er under 10%, er målt til statusdagens kursværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indestående i bank og indregnes til dagsværdi.

Egenkapital

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er under egenkapitalen ikke indregnet særlige reserver.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2018

Note		2018	2017
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	-9.500	-7.500
	Udgifter		
1	Personaleudgifter	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	-9.500	-7.500
	Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	-9.500	-7.500
2	Udbytte af kapitalandele	477.035.500	18.077.500
	Finansielle indtægter	302.861	3.449.867
	Finansielle udgifter	<u>-2.565.427</u>	<u>-14.836</u>
	Resultat før skat	474.763.434	21.505.031
3	Beregnete skatter	<u>0</u>	<u>-754.116</u>
	Årets resultat	<u><u>474.763.434</u></u>	<u><u>20.750.915</u></u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	454.763.434	20.750.915
	Ekstraordinært udbytte	10.000.000	0
	Udbytte	<u>10.000.000</u>	<u>0</u>
		<u><u>474.763.434</u></u>	<u><u>20.750.915</u></u>

Balance pr. 31/12 2018

Note	31/12 2018	31/12 2017
	kr.	kr.
AKTIVER		
Kunst	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Kapitalandele i associerede selskaber	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>10.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
2 Anlægsaktiver i alt	<u>10.080.000</u>	<u>10.080.000</u>
Tilgodehavende selskabsskat	377.557	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	<u>7.689.873</u>	<u>7.677.807</u>
Tilgodehavender i alt	<u>8.067.430</u>	<u>7.677.807</u>
Værdipapirer	<u>495.525.883</u>	<u>25.990.145</u>
Værdipapirer i alt	<u>495.525.883</u>	<u>25.990.145</u>
Likvide beholdninger i alt	<u>543.655</u>	<u>565.194</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>504.136.968</u>	<u>34.233.146</u>
Aktiver i alt	<u><u>514.216.968</u></u>	<u><u>44.313.146</u></u>

Balance pr. 31/12 2018

Note		31/12 2018	31/12 2017
		kr.	kr.
	PASSIVER		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført til næste år	498.663.777	43.900.343
	Afsat udbytte	10.000.000	0
4	Egenkapital i alt	<u>508.788.777</u>	<u>44.025.343</u>
	Anden gæld	3.010.313	10.313
	Bankgæld	2.417.878	0
	Selskabsskat	0	277.490
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.428.191</u>	<u>287.803</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.428.191</u>	<u>287.803</u>
	Passiver i alt	<u>514.216.968</u>	<u>44.313.146</u>
5	Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.		

Noter

		2018	2017		
		kr.	kr.		
1	Personaleudgifter				
	Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>		
2	Anlægsaktiver		Kapital-		
		<u>Kunst</u>	<u>andele</u>		
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2018	80.000	10.000.000		
	Tilgang	0	0		
	Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>		
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2018	<u>80.000</u>	<u>10.000.000</u>		
	Afskrivninger pr. 1/1 2018	0	0		
	Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>		
	Afskrivninger pr. 31/12 2018	<u>0</u>	<u>0</u>		
	Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	0		
	Opskrivninger i året	0	0		
	Korrektion til kostpris	0	0		
	Udbetalt udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>		
	Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2018	<u>0</u>	<u>0</u>		
	Bogført værdi pr. 31/12 2018	<u>80.000</u>	<u>10.000.000</u>		
			Resultat		
		Egenkapital	efter skat		
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Nom.</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>pr. 31/12 18</u>	<u>2018</u>
				(100%)	(100%)
Bumble Ventures A/S	København	<u>250.000</u>	<u>50,00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Der er endnu ikke aflagt årsrapport for Bumble Ventures A/S pr. 31/12 2018.

Der er modtaget aktier for en værdi af kr. 477.035.500 i ekstraordinært udbytte i løbet af året.

	2018	2017
	kr.	kr.
3 Beregnede skatter		
Beregnet selskabsskat	0	754.116
Udskudt skat, regulering	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>754.116</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>

4 Egenkapital

	Selskabs-	Overført	Udbytte	I alt
	kapital	resultat		
Egenkapital pr. 1/1 2018	125.000	43.900.343	0	44.025.343
Ekstraordinært udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>454.763.434</u>	<u>20.000.000</u>	<u>474.763.434</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>125.000</u>	<u>498.663.777</u>	<u>10.000.000</u>	<u>508.788.777</u>

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har stillet aktiedepot som sikkerhed for kassekredit på kr. 20 millioner i MM Properties ApS.

Selskabet har endvidere stillet sikkerhed for belåning i ejendomme i MM Properties ApS på samlet kr. 49.755.000. Samlet garantiforpligtelse vedrørende MM Properties ApS udgør således kr.

69.755.000. Hæftelse sker solidarisk med Chr. Dam Holding ApS og Marc Møller Holding ApS.

Selskabet har herudover stillet midler til sikkerhed for kreditfaciliteter i BIL-Bank i Bumble Ventures A/S. Hæftelse sker solidarisk med Chr. Dam Holding ApS.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser udover dem der fremgår af årsrapporten.

