

Regnskabs- og Revisionskontoret for Storkøbenhavn

Klaus Østergaard – A. F. Beyers Vej 1, 1. - 2720 Vanløse

Tlf. 38 33 25 12 – Fax 38 33 40 12 – CVR-nr. 37 18 30 24

Årsrapport for 2016

01.01.16 - 31.12.16

(12. regnskabsår)

J.M.J. Hørsholm Holding ApS

Engvej 25 A

2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 28 12 04 86

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017.

Dirigent:


Kresten Østergaard

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for J.M.J. Hørsholm Holding 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 26. maj 2017.

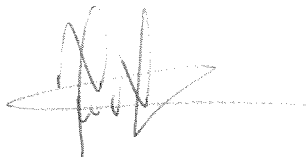
Direktion



Jens Michael Jakobsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsrapporten for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

31.5.2017



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i J.M.J. Hørsholm Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for J.M.J. Hørsholm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

- 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.

Vanløse, den 26. maj 2017

Regnskabs- og Revisionskontoret for Storkøbenhavn
Klaus Østergaard
CVR 37 18 30 24



Klaus Østergaard
Registreret Revisor, FDR
Medlem af Foreningen Danske Revisorer

Selskabsoplysninger

Selskabet

J.M.J. Hørsholm Holding ApS
Engvej 25 A
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 28 12 04 86
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jens Michael Jakobsen

Revisor

Regnskabs- og Revisionskontoret for Storkøbenhavn
Klaus Østergaard
A.F. Beyers Vej 1, 1.
2720 Vanløse

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at eje kapitalandele i selskaber med aktiviteter inden for salg af tekstiler til detailhandlen og business to business.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet ejer fortsat 2/3 af aktier i ITALIANI A/S,
40 % af anparter i Box Invest ApS.
10 % af anparter i Energy Gang ApS.

Selskabets resultat udviser et underskud på kr. 1.114.205 og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.259.761.

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende. Resultatet er bl.a. påvirket af nedskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed, Box Invest ApS, med kr. 1.124.850 samt hensat yderligere kr. 100.000 til imødegåelse af tab på udlån til datterselskab.

Der forventes et positivt resultat for indeværende år.

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 J.M.J. Hørsholm Holding ApS for 2016 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Omsætningsaktiver

Andre Værdipapirer og kapitalandele

Posten er overført til omsætningsaktiver, tidligere stod de opført som et finansielt anlægsaktiv. Alle papirerne betragtes nu som omsættelige hvorfor de er overført til omsætningsaktiver.

Beløbsmæssige effekter

Den beløbsmæssige effekt af praksisændringen er indregnet direkte på egenkapitalen. De akkumulerede beløbsmæssige forskelle – i forhold til tidligere praksis – er på balancedagen 31. december 2016:

- Aktiver forøges netto med 0 kr.
- Anlægsaktiver er formindsket med 845.077 kr.
- Omsætningsaktiver er forøget med 845.077 kr.
- Egenkapital forøges med 0 kr.
- Årets skat af praksisændringen udgør 0 kr.
-

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede praksis.

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

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 ressourcer 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne driftsomkostninger

Andre eksterne driftsomkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender

Renteindtægter af udlån og obligationer, udbytte af børsnoterede investeringsbeviser, kursgevinster på obligationer og aktier, såvel realiserede som ikke realiserede.

Finansielle omkostninger

Vedrører kurstab på NI investeringsbeviser

Andre driftsomkostninger

Heri indgår nedskrivning af kapitalandele i associeret virksomhed med kr. 1.124.850 samt hensat til yderligere tab på udlån til dattervirksomhed kr. 100.000

Skat af årets resultat

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om sambeskatning. J.M.J. Hørsholm Holdning ApS er moderselskab og administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associeret virksomhed.

Kapitalandele i dattervirksomhed og associeret virksomhed indregnes og måles til kostpriser. Hvis kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Nedskrivningen foretages i resultatopgørelsen under andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed Italianni A/S på kr. 5.902.824 er afgivet som ansvarlig lånekapital og medregnet til nominal værdi. Til imødegåelse af tab er afsat under forpligtelser kr. 5.875.000.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der indregnes som anlægsaktiv består af kostpris vedr. investering i Energy Gang ApS.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Andre Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre hensatte forpligtelser

Afsat til imødegåelse af tab på udlån til tilknyttet virksomhed.

Selskabsskat

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 aconto skatter.

Skattemellemregnskabet med sambeskattet datterselskab udlignes i afregningsåret.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominal restgæld.

Gæld til tilknyttede virksomheder

Ingen gæld til tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Andre eksterne omkostninger		-25.031	-27
Ordinært resultat før finansielle poster		-25.031	-27
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		166.838	150
Andre finansielle omkostninger		0	20
Ordinært resultat efter skat		141.807	102
Andre driftsomkostninger	1	1.224.850	175
Resultat før skat		-1.083.043	-73
Skat af årets resultat	2	31.162	24
Årets resultat		-1.114.205	-96
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		2.248.965	2.345
Årets resultat		-1.114.205	-96
Til disposition		1.134.761	2.249
Overført til næste år		1.134.761	2.249
Disponeret i alt		1.134.761	2.249

Balance 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	tkr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		100	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.902.824	5.794
Kapitalandele i associerede virksomheder		150	1.125
Andre værdipapirer og kapitalandele		600.000	600
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	6.503.074	7.519
Anlægsaktiver i alt		6.503.074	7.519
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		12.667	9
Tilgodehavender i alt		12.667	9
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		845.077	790
Værdipapirer og kapitalandele i alt		845.077	790
Likvide beholdninger		40.779	89
Omsætningsaktiver i alt		898.523	887
Aktiver i alt		7.401.597	8.406

Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		1.134.761	2.249
Egenkapital i alt	4	1.259.761	2.374
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser		5.875.000	5.775
Hensatte forpligtelser i alt		5.875.000	5.775
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		31.196	17
Anden gæld		235.640	241
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		266.836	257
Gældsforpligtelser i alt		266.836	257
Passiver i alt		7.401.597	8.406
Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og sambeskatningshæftelse	5		

Noter til årsrapporten

1	Andre driftsomkostninger	2016	2015
		kr.	tkr.
	Andre driftsomkostninger	1.224.850	175
	Andre driftsomkostninger i alt	1.224.850	175

Andre driftsomkostninger vedrører nedskrivning på finansielle anlægsaktiver kr. 1.124.850 og hensat til yderligere tab på udlån kr. 100.000.

2	Skat af årets resultat	2016	2015
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	31.196	24
	Regulering af skat vedr. tidligere år	-34	0
	Skat af årets resultat i alt	31.162	24

3	Finansielle anlægsaktiver	Kapitalintereser i tilknyttede virksomheder	Kapitalintereser, associerede virksomheder
		kr.	kr.
	Kostpris, primo	1.017.650	1.125.000
	Kostpris, ultimo	1.017.650	1.125.000
	Af-/nedskrivninger, primo	-1.017.550	0
	Årets nedskrivninger	0	-1.124.850
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	100	150

4	Egenkapital	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
		kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	2.248.965	2.373.965
	Årets resultat	0	-1.114.205	-1.114.205
	Saldo ultimo	125.000	1.134.761	1.259.761

5 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og sambeskatningshæftelser

Udlån til datterselskab Italianni A/S er afgivet som ansvarlig lånekapital. Endvidere er afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring overfor andre kreditorer i Italianni A/S