

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 2015

11. 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 10. juni 2016.

Dirigent:


Kresten Østergaard

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for J.M.J. Hørsholm Holding ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

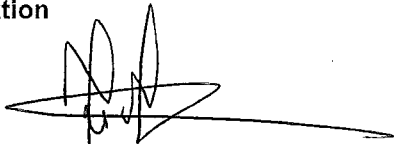
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 31. maj 2016.

Direktion



Jens Michael Jakobsen

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.M.J. Hørsholm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold..

Konklusion

Det er 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Vanløse, den 31. maj 2016

Regnskabs- og Revisionskontoret for Storkøbenhavn

Klaus Østergaard

CVR-nr. 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
Hovedaktivitet	Selskabets aktiviteter er at eje kapitalandele i selskaber med aktiviteter inden for salg af tekstiler til detailhandlen og business to business.
Tilknyttede virksomheder	Italiani A/S 2610 Rødovre Ejerandel, 66 2/3% Box Invest ApS 2960 Rungsted Kyst Ejerandel, 40%

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 40 % af anparter i Box Invest ApS.

Den 23. december 2015 har selskabet købt nom 8.000 anparter ved kontant kapitalforhøjelse i selskabet Energy Gang ApS hvis formål er projektudvikling, opstart af virksomheder, konceptudvikling, konsulentrådgivning og andet beslægtet virksomhed. Den 12. maj 2016 er der tilkøbt nom 900 ved yderligere kapitalforhøjelse. Ejerandelen udgør herefter 10 %.

Der er foretaget yderligere nedskrivning på tilgodehavende hos datterselskabet med kr. 175.000

Årets resultat af ordinær drift svarer til ledelsens forventninger og der forventes et lignende resultat af selskabets ordinære drift for det kommende 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 2015 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som 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 driftsomkostninger

Andre 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

Ekstraordinære omkostninger

Ekstraordinære omkostninger indeholder udgifter som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Beløbet vedrører yderligere hensættelse til imødegåelse af tab på udlån til datterselskab.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuell skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 23,5.

Selskabet er omfattet af reglerne om sambeskatning. J.M.J. Hørsholm Holding 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 nedskrivning af finansielle aktiver.

Kapitalandele i øvrigt

kapitalandele i børsnoteret selskab til kursværdi ultimo samt ikke børsnoteret selskab til kostpris. Kursgevinster og -tab på børsnoteret selskab indregnes i resultatopgørelsen.

Andre tilgodehavender

Måles til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Afsat til imødegåelse af tab på udlån til datterselskab.

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel restgæld.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Andre driftsomkostninger		-27.265	-34
Ordinært resultat før finansielle poster		-27.265	-34
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	1	149.933	219
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver m.v.	2	0	52
Andre finansielle omkostninger		20.300	4
Ordinært resultat efter skat		102.368	130
Ekstraordinære indtægter	3	0	400
Ekstraordinære omkostninger	4	175.000	0
Resultat før skat		-72.632	530
Skat af årets resultat	5	23.579	44
Årets resultat		-96.211	485
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		2.345.176	1.860
Årets resultat		-96.211	485
Til disposition		2.248.965	2.345
Overført til næste år		2.248.965	2.345
Disponeret i alt		2.248.965	2.345

Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	tkr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		100	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.793.584	5.707
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.125.000	1.125
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.389.535	1.165
Andre tilgodehavender		0	215
Finansielle anlægsaktiver i alt		8.308.219	8.212
Anlægsaktiver i alt		8.308.219	8.212
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		9.189	0
Tilgodehavender i alt		9.189	0
Likvide beholdninger		88.714	103
Omsætningsaktiver i alt		97.902	103
Aktiver i alt		8.406.121	8.315

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat	7	2.248.965	2.345
Egenkapital i alt	6	2.373.965	2.470
Hensatte forpligtelser			
Hensat til imødegåelse af tab på udlån		5.775.000	5.600
Hensatte forpligtelser i alt		5.775.000	5.600
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		16.516	1
Anden gæld		240.640	244
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		257.156	244
Gældsforpligtelser i alt		257.156	244
Passiver i alt		8.406.121	8.315
Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og sambeskatningshæftelse	8		

Noter til årsrapporten

1	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender	2015	2014
		kr.	tkr.
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender i alt	149.933	219
	Heri indgår renteindtægt af udlån til datterselskab med kr. 111.296 (sidste år 116.044)		
2	Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver m.v.	2015	2014
		kr.	tkr.
	Nedskrivning af anparter i associeret selskab	0	52
	Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver m.v. i alt	0	52
3	Ekstraordinære indtægter	2015	2014
		kr.	tkr.
	Øvrige ekstraordinære indtægter	0	400
	Ekstraordinære indtægter i alt	0	400
4	Ekstraordinære omkostninger	2015	2014
		kr.	tkr.
	Hensat til tab på udlån	175.000	0
	Ekstraordinære omkostninger i alt	175.000	0
	Hensat til tab på udlån til datterselskab		
5	Skat af årets resultat	2015	2014
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	24.056	45
	Regulering af skat vedr. tidligere år	-477	0
	Skat af årets resultat i alt	23.579	44

Noter til årsrapporten

6	Egenkapital	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
	Saldo primo	125.000	2.345.176	2.470.176
	Årets resultat	0	-96.211	-96.211
	Saldo ultimo	125.000	2.248.965	2.373.965

Selskabskapitalen er sammensat af 250 aktier á DKK 500

7	Overført resultat	2015 kr.	2014 tkr.
	Overført overskud eller tab, primo	2.345.176	1.860
	Årets resultat	-96.211	485
	Overført resultat i alt	2.248.965	2.345

8 **Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og sambeskatningshæftelser**

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

Sambeskatningshæftelse for udnyttet underskud i datterselskab udgør kr. 24.056.