

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 2017

01.01.17 - 31.12.17
(13. 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 2018.

Dirigent:


Kresten Østergaard

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors reviewerklæring	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 J.M.J. Hørsholm Holding ApS for regnskabsåret 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

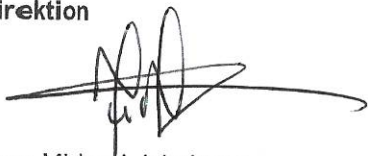
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 30. maj 2018.

Direktion



Jens Michael Jakobsen

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

31/5-2018



Den uafhængige revisors reviewerklæring

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

Vi har udført review af årsregnskabet for J.M.J. Hørsholm Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 review af årsregnskabet har vi efter aftale med ledelsen gennemlæst ledelsesberetningen og i den forbindelse overvejet, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved reviewet eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Vi har derudover overvejet, 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 30. maj 2018

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



Klaus Østergaard
Registreret Revisor, FDR
Medlem af Foreningen Danske Revisorer
MNE17116

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
Tilknyttede virksomheder	Italiani A/S under frivillig likvidation 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 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. 572.202 og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 687.559.

Årets resultat anses for ikke tilfredsstillende. Resultatet er bl.a. påvirket af nedskrivning af kapitalandele i Energy Gang ApS, med kr. 580.000 samt hensat yderligere kr. 110.702 til imødegåelse af tab på udlån til datterselskab.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for indeværende år.

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.M.J. Hørsholm Holding ApS for 2017 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

På følgende områder er regnskabspraksis ændret i forhold til tidligere år:

Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver m.v.

Nedskrivning af kapitalandel i Energy Gang ApS samt tab på udlån til dattervirksomhed er opført som nedskrivning af finansielle anlægsaktiver m.v. tidligere stod det anført som andre driftsomkostninger.

Begrundelser

Praksisændringen sker, fordi der efter ledelsens opfattelse giver et mere retvisende billede af selskabets omkostninger, aktiver og forpligtelser.

Regnskabspraksis er ændret med henblik på bedre at give et retvisende billede og for at aflægge årsregnskabet i overensstemmelse med Regnskabsvejledningen for klasse B- og C-virksomheder.

Beløbsmæssige effekter

Der er ikke nogen beløbsmæssige effekt af praksisændringen. Årets resultat før skat er således uændret.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede praksis.

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.

Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver m.v.

Heri indgår nedskrivning af kapitalandele samt hensat til yderligere tab på udlån til dattervirksomhed.

Finansielle omkostninger

Vedrører renteutgift på bankkonto samt evt. kurstab på NI investeringsbeviser.

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 22.

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.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associeret virksomhed.

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

Nedskrivningen foretages i resultatopgørelsen under andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed Italiani A/S under frivillig likvidation på kr. 5.985.702 er afgivet som ansvarlig lånekapital og medregnet til nominal værdi. Til imødegåelse af tab er afsat 100% under forpligtelser kr. 5.985.702.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der indregnes som anlægsaktiv består af nedskrevet værdi vedr. investering i Energy Gang ApS. Kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, hvorfor der nedskrives til denne lavere værdi. Nedskrivningen foretages i resultatopgørelsen under andre driftsomkostninger.

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 udignes 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	2017 kr.	2016 tkr.
Bruttofortjeneste		-21.088	-25
Ordinært resultat før finansielle poster		-21.088	-25
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		173.153	167
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver m.v.		690.702	1.225
Andre finansielle omkostninger		148	0
Resultat før skat		-538.784	-1.083
Skat af årets resultat	1	33.418	31
Årets resultat		-572.202	-1.114
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		1.134.761	2.249
Årets resultat		-572.202	-1.114
Til disposition		562.559	1.135
Overført resultat		562.559	1.135
Disponeret i alt		562.559	1.135

Balance 31. december

	Note	2017	2016
		kr.	tkr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		100	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.985.702	5.903
Kapitalandele i associerede virksomheder		150	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.000	600
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	6.005.952	6.503
Anlægsaktiver i alt		6.005.952	6.503
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		12.667	13
Tilgodehavender i alt		12.667	13
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		904.156	845
Værdipapirer og kapitalandele i alt		904.156	845
Likvide beholdninger		14.544	41
Omsætningsaktiver i alt		931.367	899
Aktiver i alt		6.937.318	7.402

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		562.559	1.135
Egenkapital i alt	3	687.559	1.260
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser		5.985.702	5.875
Hensatte forpligtelser i alt		5.985.702	5.875
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		33.418	31
Anden gæld		230.640	236
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		264.058	267
Gældsforpligtelser i alt		264.058	267
Passiver i alt		6.937.318	7.402
Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og sambeskatningshæftelser	4		

Noter til årsrapporten

1	Skat af årets resultat		2017	2016
			kr.	tkr.
	Skat af årets resultat		33.418	31
	Regulering af skat vedr. tidligere år		0	0
	Skat af årets resultat i alt		33.418	31
2	Finansielle anlægsaktiver	Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder	Kapitalinteresser, associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
		kr.	kr.	kr.
	Kostpris, primo	1.017.650	1.125.000	600.000
	Kostpris, ultimo	1.017.650	1.125.000	600.000
	Af-/nedskrivninger, primo	-1.017.550	-1.124.850	0
	Årets nedskrivninger	0	0	-580.000
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	100	150	20.000
3	Egenkapital	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
		kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	1.134.761	1.259.761
	Årets resultat	0	-572.202	-572.202
	Saldo ultimo	125.000	562.559	687.559

4 Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og sambeskatningshæftelser

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

Selskabet er omfattet af reglerne om sambeskatning. J.M.J. Hørsholm Holding ApS er moderselskab og administrationselskab og afregner dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.