

Revidata

Kenny Mencke · Michel Mandrup · Minna Jensen · Anne Haarløv
Registrerede revisorer

Erhvervsstyrelsen

JMBH Holding ApS

Margrethe Alle 3
2950 Vedbæk

Årsrapport 1/1 - 31/12 2018

13. regnskabsår

CVR-nr : 29 18 19 93

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 4. juni 2019



Mikael Holmelin
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for året 1/1 - 31/12 2018	10
Balance pr. 31. december 2018	11
Noter til årsregnskabet	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navn: JMBH Holding ApS
Margrethe Alle 3
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 29 18 19 93
Regnskabsår: 1/1 - 31/12 2018

Direktion

Mikael Holmelin

Revisor

Revidata Registrerede Revisorer A/S
Registreret revisionsvirksomhed
Bagsværdvej 92
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 37 02 98 15

**Erklæringsgivende
revisor:** Michel Mandrup

Tilknyttede virksomheder

Holmelin Properties ApS, Kgs. Lyngby

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/1 - 31/12 2018, omfattende ledespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Selskabet har fravalgt revision, og ledelsen erklærer at betingelserne for fravalg fortsat er opfyldt.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet. Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 4. juni 2019

I direktionen



Mikael Holmelin

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse af JMBH Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for JMBH Holding ApS for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

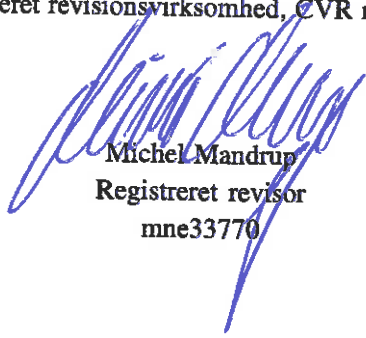
Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

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 revisors Etiske 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.

Kgs. Lyngby, den 4. juni 2019
Revidata Registrerede Revisorer A/S
Registreret revisionsvirksomhed, CVR nr. 37029815



Michel Mandrup
Registreret revisor
mne33770

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er holdingselskab og investeringsselskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Fritagelse for udarbejdelse af koncernregnskab jf. årsregnskabslovens § 110

Da koncernen ikke overskrider to af de i årsregnskabslovens § 110 opregnede størrelseskriterier, udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret, uanset betalingstidspunkt.

Omkostninger, der er medgået til solgte varer og ydelser, er medtaget i det år, hvori indtægten fra salget er medtaget.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Balanceposter i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab/Bruttofortjeneste

Bruttotab/Bruttofortjenesten består af andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter lejeindtægter fra selskabets ejendomme.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Driftsmidler, som kan straks afskrives efter gældende skatteregler, og driftsmidler med en fysisk levetid under 3 år, omkostningsføres i resultatopgørelsen i købsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel skat beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og måles på grundlag af gældende skattesats på balancedagen.

Selskabet er administrations-/moderselskab for de tilknyttede datterselskaber i den sambeskattede koncern. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomheden fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Balancen

Anlægsaktiver

Investeringsejendomme (Porteføljeejendomme)

Investeringsejendomme omfatter ejendomme ejet med henblik på langsigtet kapitalgevinst gennem udlejning og/eller værdistigninger.

Investeringsejendomme værdiansættes individuelt til skønnet dagsværdi. Ved værdiansættelsen af investeringsejendomme til dagsværdi føres dagsværdireguleringer på ejendomme over resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastsættes individuelt på baggrund af konkrete købstilbud.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til regnskabsmæssig indre værdi og indregnes i moderselskabets balance i posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

I posten indgår den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og reguleret for urealiserede koncerninterne avancer og tab, samt nedskrevet værdi af goodwill eller badwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Offentligt noterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. I øvrige tilfælde måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres til nettorealiseringsværdien med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Offentligt noterede værdipapirer måles til børskurs på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. I øvrige tilfælde måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Realiserede og urealiserede kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter Indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post "Forslag til udbytte" under egenkapitalen. Udbyttet indregnes som en gældsforpligtelse når vedtagelse på generalforsamlingen har fundet sted.

Hensættelser

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at selskabet skal indfri forpligtelsen.

Regnskabsposten omfatter hensættelse for indeståelseserklæring for datterselskab, Holmelin Properties ApS.

Gæld

Gældsforpligtelser til realkreditinstitutter

Gældsforpligtelser til realkreditinstitutter måles til pantebrevsrestgælden.

Gældsforpligtelser - i øvrigt

Andre gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel restgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuel skatteforpligtelse og -tilgodehavende

Aktuel skatteforpligtelse og -tilgodehavende indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige sambeskatningsindkomst for hele koncernen, reguleret for skat af tidligere års indkomster, og fratrukket betalte aconto skatter.

**Resultatopgørelse
for året 1/1 - 31/12 2018**

<u>Note</u>	2018	2017
Bruttotab/Bruttofortjeneste	-24.700	125.237
Resultat før afskrivninger	-24.700	125.237
Andre driftsomkostninger	-201.537	-248.348
Dagsværdiregulering af investeringsaktiver	245.840	0
Resultat af primær drift	19.603	-123.111
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-431.854	-1.608.848
Indtægter af andre kapitalandele	19.629	-118.500
1 Finansielle indtægter	1.580.884	4.471.412
2 Finansielle omkostninger	-5.011.025	-562.202
Resultat før skat	-3.822.763	2.058.751
Skat af årets resultat	734.243	-845.096
Årets resultat	-3.088.520	1.213.655
Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	108.000	105.800
Overført resultat	-3.196.520	1.107.855
Disponeret i alt	-3.088.520	1.213.655

Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb udgør kr. 0.

**Balance - Aktiver
pr. 31. december 2018**

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
Investeringsejendomme	9.050.000	8.804.160
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.050.000</u>	<u>8.804.160</u>
Finansielle anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	631.426
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>631.426</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.050.000</u>	<u>9.435.586</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	142	299.211
Andre tilgodehavender	1.133.878	0
Periodeafgrænsningsposter	170.250	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.304.270</u>	<u>299.211</u>
Værdipapirer og kapitalandele		
Værdipapirer og kapitalandele	45.168.785	48.338.708
Værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>45.168.785</u>	<u>48.338.708</u>
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	1.703.201	3.195.633
Likvide beholdninger i alt	<u>1.703.201</u>	<u>3.195.633</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>48.176.256</u>	<u>51.833.552</u>
Aktiver i alt	<u>57.226.256</u>	<u>61.269.138</u>

**Balance - Passiver
pr. 31. december 2018**

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egenkapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	43.995.902	47.192.422
Forslag til udbytte	108.000	105.800
Egenkapital i alt	44.228.902	47.423.222
Hensatte forpligtigelser		
Andre hensættelser	1.105.702	1.608.848
Hensatte forpligtigelser i alt	1.105.702	1.608.848
4 Langfristede gældsforpligtigelser		
Gæld til kreditinstitutter	2.418.366	2.572.443
Anden gæld	9.273.744	9.022.689
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	11.692.110	11.595.132
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Gæld til kreditinstitutter	174.526	155.340
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	18.850
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	48.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	111.747
Anden gæld	16	307.999
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	199.542	641.936
Gældsforpligtigelser i alt	11.891.652	12.237.068
Passiver i alt	57.226.256	61.269.138
5 Sikkerheder og pantsætninger		
6 Eventualforpligtigelser og eventualaktiver		

Noter til årsregnskabet

2018

Note

1 Finansielle indtægter

Renter vedrørende tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 0

2 Finansielle omkostninger

Renter vedrørende tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 28

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Selskabet ejer følgende kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

	Resultat	Egenkapital	Ejerandel
Holmelin Properties ApS, Kgs. Lyngby	-431.854	-1.105.702	100%

4 Langfristede gældsforpligtigelser

Langfristet gæld der forfalder efter 5 år udgør t.kr. 11.080.

5 Sikkerheder og pantsætninger

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller anvendt som sikkerhedsstillelse.

6 Eventualforpligtelser og eventualaktiver

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. balancedagen t.kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.