
Jesper Steen Lorentzen Holding ApS

Slotsgade 67 B, 3400 Hillerød

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/6 - 31/5)

CVR-nr. 28 50 78 28

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/10 2016

Jesper Steen Lorentzen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj 4

Balance 31. maj 5

Noter til årsregnskabet 6

Regnskabspraksis 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Jesper Steen Lorentzen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 31. oktober 2016

Direktion

Jesper Steen Lorentzen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Jesper Steen Lorentzen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Jesper Steen Lorentzen Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 31. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Peter Falk
statsautoriseret revisor

Mogens Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-----------------------|--|
| Selskabet | Jesper Steen Lorentzen Holding ApS Slotsgade 67 B 3400 Hillerød CVR-nr.: 28 50 78 28 Regnskabsperiode: 1. juni - 31. maj Regnskabsår: 11. regnskabsår Hjemstedskommune: Hillerød |
| Hovedaktivitet | Selskabets formål er at eje og administrere aktier |
| Direktion | Jesper Steen Lorentzen |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød Telefon 48 25 35 00 Telefax 48 26 58 33 www.pwc.dk |
| Pengeinstitut | Spar Nord Bank A/S |

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|------|----------------|------------------|
| Bruttotab | | -2.800 | -2.000 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 194.852 | 1.042.403 |
| Finansielle indtægter | 1 | 527 | 1.133 |
| Finansielle omkostninger | | -260 | -297 |
| Resultat før skat | | 192.319 | 1.041.239 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 192.319 | 1.041.239 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|----------------|------------------|
| Overført resultat | | 192.319 | 1.041.239 |
| | | 192.319 | 1.041.239 |

Balance 31. maj

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|------|----------------|----------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 2 | 470.954 | 276.102 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 470.954 | 276.102 |
| Anlægsaktiver | | 470.954 | 276.102 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 11.062 | 10.535 |
| Tilgodehavender | | 11.062 | 10.535 |
| Likvide beholdninger | | 10.661 | 14.711 |
| Omsætningsaktiver | | 21.723 | 25.246 |
| Aktiver | | 492.677 | 301.348 |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | 360.957 | 168.638 |
| Egenkapital | 3 | 485.957 | 293.638 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.250 | 1.250 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 0 | 1.250 |
| Anden gæld | | 5.470 | 5.210 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 6.720 | 7.710 |
| Gældsforpligtelser | | 6.720 | 7.710 |
| Passiver | | 492.677 | 301.348 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 4 | | |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter associerede virksomheder | 527 | 501 |
| Andre finansielle indtægter | <u>0</u> | <u>632</u> |
| | <u>527</u> | <u>1.133</u> |
| | | |
| 2 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juni | <u>830.827</u> | <u>830.827</u> |
| Kostpris 31. maj | <u>830.827</u> | <u>830.827</u> |
| Værdireguleringer 1. juni | -554.725 | -1.597.128 |
| Årets resultat | <u>194.852</u> | <u>1.042.403</u> |
| Værdireguleringer 31. maj | <u>-359.873</u> | <u>-554.725</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj | <u>470.954</u> | <u>276.102</u> |

Noter til årsregnskabet

2 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Frederiksborg Gruppen A/S | Hillerød | 750.000 | 46,67% | 1.009.188 | 417.541 |
| We-Lo Development ApS Frederiksværksgade 95 | Hillerød | 125.000 | 23,33% | 5.367.866 | 1.167.037 |
| Hillerød We-Lo ApS Vølundvej 19 Hillerød 2008 ApS | Hillerød | 125.000 | 14,00% | 643.197 | 115.511 |
| Slotsgade 67 Hillerød ApS | Hillerød | 125.000 | 28,00% | 2.846.782 | 726.075 |
| Slotsgade 67 Hillerød II ApS | Hillerød | 80.000 | 26,83% | 5.214.579 | 476.721 |
| Komplementarselskabet Frederiksborg Gruppen ApS | Hillerød | 50.000 | 26,83% | 37.651 | -12.349 |
| P/S Østergade 14 under frivillig likvidation | Hillerød | 80.000 | 46,67% | 112.547 | 11.574 |
| Komplementarselskabet We- Lo ApS | Hillerød | 500.000 | 46,67% | 633.353 | 23.175 |
| P/S Slotsgade 13-15 | Hillerød | 50.000 | 23,33% | 97.737 | 47.797 |
| P/S Slotsgade 17 | Hillerød | 500.000 | 23,33% | 1.016.984 | 516.984 |
| P/S Frederiksværksgade 25 og 29 og 31A | Hillerød | 500.000 | 23,33% | 741.940 | 241.940 |
| P/S Martinsvej Frederiksberg Frederiksværksgade 7 | Hillerød | 500.000 | 23,33% | 244.660 | -255.340 |
| Frederiksværksgade 7 | Hillerød | 50.000 | 23,33% | - | - |
| Holding ApS | Hillerød | 50.000 | 23,33% | 52.382 | 2.382 |
| Frederiksværksgade 7 ApS | Hillerød | 50.000 | 23,33% | 56.282 | 6.282 |
| Kirsebærhaven 1 til 8, Gislinge ApS | Hillerød | 200.000 | 11,43% | 483.714 | 138.209 |

Selskaber uden regnskabstal har endnu ikke afsluttet 1. regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

3 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------|-----------------|----------------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juni | 125.000 | 168.638 | 293.638 |
| Årets resultat | 0 | 192.319 | 192.319 |
| Egenkapital 31. maj | 125.000 | 360.957 | 485.957 |

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. maj 2016.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Jesper Steen Lorentzen Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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 fordele 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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration af selskabet.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.