

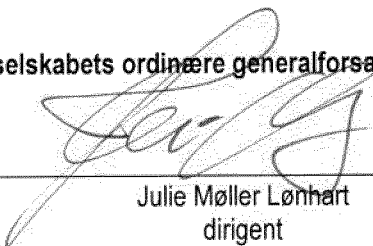
## **J.M.L. Holding ApS**

Hjemstedsadresse: c/o Julie Møller Lønhart, Onsgårdsvej 31, st., 2900 Hellerup

**CVR-nummer 30 55 46 12**

**Årsrapport 2015**

**Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2016**



---

Julie Møller Lønhart  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors reviewerklæring	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	J.M.L. Holding ApS c/o Julie Møller Lønhart Onsgårdsvej 31, st. 2900 Hellerup  Hjemstedskommune: Hellerup
<b>Direktion</b>	Julie Lønhart
<b>Stiftelsesdato</b>	28. juni 2007
<b>Regnskabsår</b>	1. januar - 31. december

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er virksomhedsrådgivning og at drive investeringsvirksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

### Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for J.M.L. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 27. april 2016

Direktion



Julie Møller Lønhart

## Den uafhængige revisors reviewerklæring

### Til ledelsen i J.M.L. Holding ApS:

Vi har udført review af årsregnskabet for J.M.L. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### Omtale af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 27. april 2016

**Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s**

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

  
Søren Appelrod  
statsautoriseret revisor

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for J.M.L. Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

## Regnskabspraksis

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets dattervirksomhed. Selskabet fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med datterselskabet fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncernterme avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.



## Regnskabspraksis

### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Andre eksterne omkostninger	23.888	26.262
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-23.888</b>	<b>-26.262</b>
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.014.810	1.410.833
1 Finansielle indtægter	13.506	26.801
2 Finansielle omkostninger	10.658	19.694
<b>Resultat før skat</b>	<b>993.770</b>	<b>1.391.678</b>
3 Skat af årets resultat	-7.182	-3.477
<b>Årets resultat</b>	<b>1.000.952</b>	<b>1.395.155</b>
<b>Resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	50.000	1.000.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Overført til overført resultat	950.952	-4.604.845
<b>Disponeret</b>	<b>1.000.952</b>	<b>1.395.155</b>

---

**Balance 31. december**
**Aktiver**

Note	2015	2014
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.573.816	2.059.006
<b>4 Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.573.816</b>	<b>2.059.006</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>1.573.816</b>	<b>2.059.006</b>
Andre tilgodehavender	1.510	0
Tilgodehavende selskabsskat	233.902	399.693
<b>Tilgodehavender</b>	<b>235.412</b>	<b>399.693</b>
<b>Værdipapirer</b>	<b>415.033</b>	<b>208.915</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.810.722</b>	<b>1.436.990</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>2.461.167</b>	<b>2.045.598</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.034.983</b>	<b>4.104.604</b>

## Balance 31. december

## Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Selskabskapital	126.000	126.000
Overført resultat	3.161.315	2.210.363
Foreslået udbytte	50.000	1.000.000
<b>5 Egenkapital</b>	<b><u>3.337.315</u></b>	<b><u>3.336.363</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder	506.051	637.840
Anden gæld	191.617	130.401
<b>Kortfristet gæld</b>	<b><u>697.668</u></b>	<b><u>768.241</u></b>
<b>Gæld i alt</b>	<b><u>697.668</u></b>	<b><u>768.241</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>4.034.983</u></b>	<b><u>4.104.604</u></b>
<b>6 Eventualforpligtelser</b>		

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	13.506	26.801
	<b>13.506</b>	<b>26.801</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	15.953
Renteomkostninger i øvrigt	10.658	3.741
	<b>10.658</b>	<b>19.694</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat af årets resultat	-3.901	-4.693
Skat vedrørende tidligere år	-3.281	1.216
	<b>-7.182</b>	<b>-3.477</b>

## Noter til årsrapporten

4 Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum 1. januar	4.673.228
Årets afgang	0
Årets tilgang	0
Anskaffelsessum 31. december	<b>4.673.228</b>
Værdireguleringer pr. 1. januar	-2.614.222
Årets værdireguleringer	1.014.810
Udloddet udbytte	-1.500.000
Værdireguleringer pr. 31. december	<b>-3.099.412</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.573.816</b>

Kapitalandele kan specificeres således:

100% af selskabskapitalen på kr. 125.000 i M&C Nordic Transformation Group ApS, Gentofte

## 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	126.000	2.210.363	1.000.000
Udbetalt udbytte	0	0	-1.000.000
Årets resultat	0	950.952	50.000
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>126.000</b>	<b>3.161.315</b>	<b>50.000</b>

Selskabskapitalen består af 126.000 anparter af kr. 1.

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.