

Holdingselskabet JW ApS


CVR-nr. 31 50 10 40

Helgolandsgade 8A, 3.
1653 København V

Årsrapport 2015/16

(regnskabsperiode 1. juli 2015 - 30. juni 2016)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære
generalforsamling den 30/11-2016



Jesper Wodschow
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Påtegninger og erklæringer | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Holdingselskabet JW ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

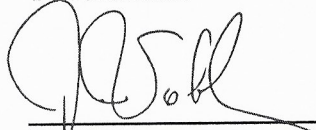
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.11.2016

I direktionen:



Jesper Wodschow

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Holdingselskabet JW ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Holdingselskabet JW ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 fejl-information, 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Ulovligt aktionærlån

Selskabet har foretaget et udlån til kapitalejeren i strid med selskabslovens § 210, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Udlånene er i regnskabsåret skattemæssigt indfriet gennem indberetning som udbytteudlodninger til SKAT for de perioder hvor udlånene er foretaget, og selskabsretligt er udlånet inkl. lovpligtige renter indfriet i forbindelse med udlodning i regnskabsåret.

Indeholdelse af udbytteskat

Selskabet har, i forbindelse med udlånet i strid med Selskabslovens § 210, ikke overholdt pligten til at indberette udbytte og indeholde udbytteskat, der følger af Ligningslovens § 16 E, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Udlånene er i regnskabsåret indberettet som udbytteudlodninger til SKAT for de perioder hvor udlånene er foretaget, og udbytteskatten er

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.

Ballerup, den 30. november 2016

Lyngen Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr.: 28 84 95 40


Per Eriksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | Holdingselskabet JW ApS Helgolandsgade 8A, 3. 1653 København V |
| | CVR-nr.: 31 50 10 40 |
| | Stiftet: 24. juni 2008 |
| | Hjemsted: København |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Jesper Wodschow |
| Revisor | Lyngen Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Borupvang 3 2750 Ballerup |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at besidde kapitalandele i Dansk Biblioteks Reklame A/S og andre kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2015/16 | 2014/15 |
|--|------|----------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -93.306 | -88.930 |
| Driftsresultat | | -93.306 | -88.930 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 214.024 | 218.142 |
| Indtægter af andre kapitalandele | | 0 | 2.240.959 |
| Finansielle indtægter | | 63.439 | 42.967 |
| Finansielle omkostninger | | -220.535 | -315.802 |
| Ordinært resultat før skat | | -36.378 | 2.097.336 |
| Skat af årets resultat | 1 | 33.000 | -20.706 |
| Årets resultat | | -3.378 | 2.076.630 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført overskud | | -134.017 | 2.076.630 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 50.000 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret | | 80.639 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 0 |
| Disponeret i alt | | -3.378 | 2.076.630 |

Balance pr. 30. juni

Aktiver

| | Note | 2016 | 2015 |
|---|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 654.687 | 740.663 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 2.455.162 | 611.195 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.109.849 | 1.351.858 |
| Anlægsaktiver | | 3.109.849 | 1.351.858 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.456.874 | 4.302.010 |
| Udsudte skatteaktiver | | 9.000 | 11.000 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 45.280 | 86.468 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 6 | 0 | 76.751 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 43.110 | 43.110 |
| Kortfristede tilgodehavender | | 1.554.264 | 4.519.339 |
| Likvide beholdninger | | 1.359.187 | 340.195 |
| Omsætningsaktiver | | 2.913.451 | 4.859.534 |
| Aktiver i alt | | 6.023.300 | 6.211.392 |

Balance pr. 30. juni

Passiver

| | Note | 2016 | 2015 |
|--|------|------------------|------------------|
| Anpartskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 5.819.979 | 5.953.996 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 50.000 | 0 |
| Egenkapital | 3 | 5.994.979 | 6.078.996 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 0 | 3.000 |
| Selskabsskat | | 27.748 | 93.279 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 292 | 0 |
| Anden gæld | | 281 | 36.117 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 28.321 | 132.396 |
| Gældsforpligtelser | | 28.321 | 132.396 |
| Passiver i alt | | 6.023.300 | 6.211.392 |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |

Noter

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|-----------------------|----------------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Skat af ordinært resultat | 0 | 0 |
| Regulering af udskudt skat | 2.000 | 9.000 |
| Udnyttet underskud i sambeskatning | 0 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -35.000 | 11.706 |
| | <u>-33.000</u> | <u>20.706</u> |

Skyldig selskabsskat består ligeledes af koncernintern skat.

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 2 Finansielle anlægsaktiver | | |
| <i>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</i> | | |
| Kostpris 1. juli | 1.552.714 | 1.552.714 |
| Årets tilgang | 0 | 0 |
| Kostpris 30. juni | <u>1.552.714</u> | <u>1.552.714</u> |
| Værdireguleringer 1. juli | -812.051 | -630.193 |
| Årets resultatandele | 214.024 | 218.142 |
| Udbetalt udbytte | -300.000 | -400.000 |
| Værdireguleringer 30. juni | <u>-898.027</u> | <u>-812.051</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>654.687</u> | <u>740.663</u> |

Informationer, jf. seneste årsregnskab

| | <u>Ejerandel</u> | <u>Selskabs- kapital</u> | <u>Årets resultat</u> | <u>Egenkapital</u> |
|--|------------------|------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Dansk Biblioteks Reklame A/S CVR-nr. 17 55 41 90 | 100% | 500.000 | 214.024 | 654.687 |
| JW Investmentos E Administracao LTDA, Brasilien | 100% | 0 | - | - |

Der foreligger ikke tilgængelige regnskaber for den brasilianske dattervirksomhed.

Noter

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| 3 Egenkapital | | |
| Anpartskapital 1. juli | 125.000 | 125.000 |
| Anpartskapital 30. juni | 125.000 | 125.000 |
| Nettoposkrivning efter indre værdis metode 1. juli | 0 | 0 |
| Forslag til årets resultatfordeling | 0 | 0 |
| Nettoposkrivning efter indre værdis metode 30. juni | 0 | 0 |
| Overført resultat 1. juli | 5.953.996 | 3.877.366 |
| Forslag til årets resultatfordeling | -134.017 | 2.076.630 |
| Overført resultat 30. juni | 5.819.979 | 5.953.996 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli | 0 | 98.400 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret | 80.639 | 0 |
| Udbetalt udbytte | -80.639 | -98.400 |
| Forslag til årets resultatfordeling | 50.000 | 0 |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni | 50.000 | 0 |
| Egenkapital 30. juni | 5.994.979 | 6.078.996 |
| 4 Udskudte skatteaktiver | | |
| Udskudt skat 1. juli | -11.000 | -20.000 |
| Regulering af udskudt skat i året | 2.000 | 9.000 |
| | -9.000 | -11.000 |

Noter

5 Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke overholdt sine forpligtelser til at indeholde udbytteskat på kapitalejerlån opstået efter 14. august 2012. Såfremt modtageren af lånet ikke kan betale skatten af udbyttet, kan selskabet modtage et krav fra SKAT herom.

Kapitalejerlånet i regnskabsåret anses for at være skattemæssigt indfriet, og udbytteskatten heraf er indbetalt til SKAT i regnskabsåret.

Selskabet er i regnskabsåret 2015/16 administrationselskab i sambeskatning med følgende selskaber; DBR A/S. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

6 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har i regnskabsåret ydet lån på t.kr. 80 til direktionen. Lånet er et stående lån, og vedrører hævninger foretaget i 2014 og 2015. Lånet er forrentet med Nationalbankens officielle udlånsrente tillagt 10 %. Lånet er skattemæssigt indfriet gennem indberetning af udbytte til SKAT for de dage i 2014 og 2015, hvor de private hævninger er foretaget. Lånet inkl. lovpligtige renter er selskabsretligt indfriet i regnskabsåret gennem selskabsretlig udlodning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskab

I overensstemmelse med årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelse er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration mv.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinst og –tab vedrørende værdipapirer samt tillæg 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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 koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan opgøres så anvendes kostpris for de pågældende kapitalandele eller værdipapirer.

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

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