

## **JL MANAGEMENT HOLDING APS**

**Amager Landevej 65**

**2770 Kastrup**

**CVR-NR. 34 46 79 35**

**Årsrapport for**

**2015/2016**

**(4. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
03/10 2016

---

Steen Lucassen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	10
Balance pr. 30. juni 2016	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for JL Management 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. 30. juni 2016 og 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.

Tårnby, den 3. oktober 2016

### Direktion

Jeanette Lucassen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i JL Management Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for JL Management Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 3. oktober 2016

**TT Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Madsen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

JL Management Holding ApS  
Amager Landevej 65  
2770 Kastrup

CVR-nr.: 34 46 79 35  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Stiftet: 26. marts 2012  
Regnskabsår: 4. regnskabsår  
Hjemsted: Tårnby

**Direktion**

Jeanette Lucassen, direktør

**Revision**

TT Revision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Vester Voldgade 107  
1552 København V

**Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 3. oktober 2016, kl. 15.00, på selskabets adresse.

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab, investeringsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 238.369, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 732.329.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JL Management Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

#### Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for JL Management Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse

### 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
Andre eksterne omkostninger		-4.630	-4.299
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-4.630</b>	<b>-4.299</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>-4.630</b>	<b>-4.299</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-4.630</b>	<b>-4.299</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	245.424	269.090
Finansielle indtægter		11.913	9.259
Finansielle omkostninger		-16.318	-2.577
<b>Resultat før skat</b>		<b>236.389</b>	<b>271.473</b>
Skat af årets resultat	2	1.980	1.420
<b>Årets resultat</b>		<b>238.369</b>	<b>272.893</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Overført resultat		137.169	173.093
		<b>238.369</b>	<b>272.893</b>

**Balance pr. 30. juni 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	80.000	80.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		245.424	269.090
Selskabsskat		24.341	12.404
<b>Tilgodehavender</b>		<b>269.765</b>	<b>281.494</b>
Værdipapirer		452.822	255.279
<b>Værdipapirer</b>		<b>452.822</b>	<b>255.279</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>12.893</b>	<b>44.131</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>735.480</b>	<b>580.904</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>815.480</b>	<b>660.904</b>

**Balance pr. 30. juni 2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		551.129	413.960
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<u><b>732.329</b></u>	<u><b>593.760</b></u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		79.085	62.534
Anden gæld		<u>4.066</u>	<u>4.610</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>83.151</b></u>	<u><b>67.144</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>83.151</b></u>	<u><b>67.144</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>815.480</b></u>	<u><b>660.904</b></u>
Eventualposter mv.	5		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	<u>245.424</u>	<u>269.090</u>
	<u><b>245.424</b></u>	<u><b>269.090</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-1.980	893
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-2.313</u>
	<u><b>-1.980</b></u>	<u><b>-1.420</b></u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	80.000	80.000
Kostpris ultimo	80.000	80.000
Værdireguleringer primo	0	0
Årets resultat	245.424	269.090
Udbytte til moderselskabet	-245.424	-269.090
Værdireguleringer ultimo	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>80.000</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
JL Management ApS	Tårnby	100%	325.424	245.424
			<u>325.424</u>	<u>245.424</u>

## 4 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	80.000	413.960	99.800	593.760
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	137.169	101.200	238.369
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>551.129</u></b>	<b><u>101.200</u></b>	<b><u>732.329</u></b>

## Noter til årsrapporten

Selskabskapitalen består af 80 anparter a nominelt 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 5 Eventualposter mv.

#### Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

##### Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t.kr. 85 pr. 30. juni 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.