

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))



GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

(CVR-nr. 37999687)

## JLC E.G. Kapital Holding ApS

Toldbodgade 36A, 1253 København K

CVR-nr. 37 19 27 75

### Årsrapport for 1/7 2018 - 31/12 2019

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 10 / 3 2020.

\_\_\_\_\_  
Dirigent  
Jan Leth Christensen

## Ledelsens årsberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive holdingvirksomhed.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har grundet nyt koncernforhold forlænget regnskabsåret med 6 måneder. Der er herudover ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2018/19.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 1/7 2018 - 31/12 2019 for JLC E.G. Kapital Holding ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 28. februar 2020

**Direktion**

Jan Leth Christensen



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### **Til kapitalejerne i JLC E.G. Kapital Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for JLC E.G. Kapital Holding ApS for regnskabsåret 2018/19, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.


Rødovre, den 28. februar 2020

### JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87

  
Allan Seiersen  
statsaut. revisor  
mnc28744

  
Kasper Kjærsgaard  
registreret revisor  
mnc34537

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten aflægges i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er følgende:

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet andre eksterne udgifter.

#### **Indtægtskriterium**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen er leveret til kunden inden årets udgang.

#### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter administrationsomkostninger.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Kapitalandel indregnes med andel af associerede selskabers resultat efter skat.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 22%.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Værdipapirer og kapitalandele indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af værdipapirer og kapitalandele regnskabsmæssige indre værdi. Den samlede nettoopskrivning i værdipapirer og kapitalandele henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

#### **Egenkapital**

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er en reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

#### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for tiden 1/7 2018 - 31/12 2019

Note	2018/19	2017/18
	kr. (18 mdr.)	kr. (12 mdr.)
	<b>Indtægter</b>	
	Bruttofortjeneste	-1.900      -2.002
	<b>Udgifter</b>	
1	Personaleudgifter	0      0
	Afskrivninger	0      0
	<b>Resultat før finansiering</b>	<b>-1.900      -2.002</b>
	Finansielle indtægter	750.228      359.785
	Finansielle udgifter	-326      0
	<b>Resultat før skat</b>	<b>748.002      357.783</b>
2	Beregnete skatter	-6.906      0
	<b>Årets resultat</b>	<b>741.096      357.783</b>
	<b>Resultatdisponering</b>	
	Overført til næste år	-9.132      -2.002
	Udbytte	0      0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	750.228      359.785
		<b>741.096      357.783</b>



**Balance pr. 31/12 2019**

Note	31/12 2019	30/6 2018
	kr.	kr.
	<b>AKTIVER</b>	
	Værdipapirer	808.065
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>808.065</b>
3	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>808.065</b>
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>0</b>
	Likvide beholdninger	1.023
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>1.023</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.023</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>809.088</b>

Balance pr. 31/12 2019

Note	31/12 2019	30/6 2018
	kr.	kr.
	<b>PASSIVER</b>	
	50.000	50.000
	1.305.396	606.918
	192.688	150.070
	0	0
4	<u>1.548.084</u>	<u>806.988</u>
	421.256	0
	0	0
	2.000	2.100
	<u>423.256</u>	<u>2.100</u>
	<u>423.256</u>	<u>2.100</u>
	<u>1.971.340</u>	<u>809.088</u>
5	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>	

## Noter

	2018/19	2017/18			
	kr.	kr.			
	(18 mdr.)	(12 mdr.)			
<b>1 Personaleudgifter</b>					
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>			
<b>2 Beregnede skatter</b>					
Beregnet selskabsskat	6.906	0			
Udskudt skat, regulering	<u>0</u>	<u>0</u>			
	<u>6.906</u>	<u>0</u>			
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>0</u>	<u>0</u>			
<b>3 Anlægsaktiver</b>		Unoterede værdipapirer			
Anskaffelsessum pr. 1/7 2018		201.147			
Tilgang		0			
Afgang		<u>0</u>			
<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2019</b>		<u>201.147</u>			
Op- og nedskrivninger pr. 1/7 2018		606.918			
Årets opskrivninger		744.925			
Primoregulering		1.750			
Udloddet udbytte		-51.750			
Valutakursregulering		<u>3.553</u>			
<b>Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2019</b>		<u>1.305.396</u>			
<b>Bogført værdi pr. 31/12 2019</b>		<u>1.506.543</u>			
		Resultat			
		Egenkapital			
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>	<u>Kostpris</u>	<u>pr. 31/12 2019</u>	<u>2018/19</u>
				100%	100%
E.G. Kapital ApS	0,5%	<u>1.000</u>	<u>201.147</u>	<u>301.308.528</u>	<u>148.984.907</u>
Hjemstedskommune: Hørsholm					

## Noter

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Overførsel til reserve for nettoop- skrivning	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2018	50.000	150.070	606.918	0	806.988
Udbytte, kapitalandele	0	51.750	-51.750	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	-9.132	750.228	0	741.096
Egenkapital pr. 31/12 2019	50.000	192.688	1.305.396	0	1.548.084

### 5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, end dem, som fremgår af årsrapporten.

