

JS Fruebjerg III ApS under frivillig likvidation

Rytterbakken 11, Gevninge, 4000 Roskilde

CVR-nr. 25 37 40 02

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. marts 2018.

Jens Skoustrup-Jacobsen
Dirigent

BUUS JENSEN I/S
Lersø Parkalle 112
2100 København Ø
CVR 1611 9040

T +45 3929 0800
F +45 3929 3088
w www.buusjensen.dk

*An independent member firm of
Moore Stephens International Limited*
MOORE STEPHENS

Medlem af:
 **RevisorGruppen Danmark**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for JS Fruebjerg III ApS under frivillig likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 7. marts 2018

Direktion

Jens Skoustrup-Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejeren i JS Fruebjerg III ApS under frivillig likvidation

Vi har udført review af årsregnskabet for JS Fruebjerg III ApS under frivillig likvidation for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 udtrykker 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.

Grundlag for afkræftende konklusion

Som det fremgår af årsregnskabets note 1 er selskabets likviditet stram, men det er ledelsens forventning, at selskabet er i stand til at opretholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab for det kommende regnskabsår. Det er en væsentlig forudsætning herfor at selskabet opnår tilfredsstillende afviklingsordninger med selskabets væsentligeste kreditorer i lighed med tidligere år i det omfang det måtte være nødvendigt. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter forudsætningen om fortsat drift. Vi er ikke blevet forelagt tilstrækkelig dokumentation for ledelsens forventninger til likviditetsberedskabet. Vi tager derfor forbehold for at årsregnskabet er aflagt efter forudsætningen om fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Afkræftende konklusion

På grundlag af det udførte review er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelser af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 6, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af andre tilgodehavender, 145 t.kr. på balancedagen.

København, den 7. marts 2018

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	JS Fruebjerg III ApS under frivillig likvidation Rytterbakken 11 Gevninge 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 25 37 40 02
	Stiftet: 5. maj 2000
	Hjemsted: Roskilde
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Jens Skoustrup-Jacobsen
Revisor	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive holdingvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen henviser til omtalen i note 6 til regnskabet omkring værdiansættelsen af det i balancen indregnede tilgodehavende, 146 t.kr. under andre tilgodehavender.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 842 t.kr. mod -193 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet på balancedagen har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, og er således omfattet af selskabslovens kapitalbestemmelser. Ledelsen overvejer i øjeblikket selskabets fremtid.

Ledelsen er opmærksom på at selskabets likviditet er stram. Ledelsen forventer, at selskabet er i stand til at opretholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at selskabet kan gennemføre det kommende regnskabsår. Det er en væsentlig forudsætning herfor at selskabet opnår tilfredsstillende afviklingsordninger med selskabets væsentligste kreditorer i lighed med tidligere år i det omfang det måtte være nødvendigt. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter forudsætningen om fortsat drift.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JS Fruebjerg III ApS under frivillig likvidation er aflagt i overensstemmelse med års regnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Know-how og rettigheder

Know-how og rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Know-how og rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 6 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af know-how og rettigheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders 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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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 afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JS Fruebjerg III ApS under frivillig likvidation som administrations-selskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på ren-ter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabs-skat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 indtje-ning eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventu-elle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Andre eksterne omkostninger	-27.049	-3.368
Bruttoresultat	-27.049	-3.368
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.035.434	-187.016
2 Øvrige finansielle omkostninger	-166.430	-139
Resultat før skat	841.955	-190.523
3 Skat af årets resultat	0	-2.374
Årets resultat	841.955	-192.897
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	841.955	0
Disponeret fra overført resultat	0	-192.897
Disponeret i alt	841.955	-192.897

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
4 Know-how og rettigheder	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
6 Andre tilgodehavender	<u>145.500</u>	<u>150.000</u>
Tilgodehavender i alt	<u>145.500</u>	<u>150.000</u>
Likvide beholdninger	<u>424</u>	<u>648</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>145.924</u>	<u>150.648</u>
Aktiver i alt	<u>145.924</u>	<u>150.648</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	125.000	125.000
8 Overført resultat	-4.718.652	-5.560.607
Egenkapital i alt	-4.593.652	-5.435.607
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.638.564	3.673.997
Hensatte forpligtelser i alt	2.638.564	3.673.997
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	815.050	770.530
Selskabsskat	1.208.110	1.117.682
Anden gæld	52.852	11.546
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.101.012	1.912.258
Gældsforpligtelser i alt	2.101.012	1.912.258
Passiver i alt	145.924	150.648

- 1 Usikkerhed om going concern
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualposter

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Usikkerhed om going concern		
Ledelsen er opmærksom på at selskabets likviditet er stram. Ledelsen forventer, at selskabet er i stand til at opretholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at selskabet kan gennemføre det kommende regnskabsår. Det er en væsentlig forudsætning herfor at selskabet opnår tilfredsstillende afviklingsordninger med selskabets væsentligeste kreditorer i lighed med tidligere år i det omfang det måtte være nødvendigt. Ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet efter forudsætningen om fortsat drift.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	37.692	0
Andre finansielle omkostninger	<u>128.738</u>	<u>139</u>
	<u>166.430</u>	<u>139</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>2.374</u>
	<u>0</u>	<u>2.374</u>
4. Know-how og rettigheder		
Kostpris 1. oktober 2016	<u>4.500.000</u>	<u>4.500.000</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>4.500.000</u>	<u>4.500.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	<u>-4.500.000</u>	<u>-4.500.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>-4.500.000</u>	<u>-4.500.000</u>

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2016	500.000	500.000
Kostpris 30. september 2017	500.000	500.000
Nedskrivninger 1. oktober 2016	-4.173.998	-3.986.982
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.035.434	-187.016
Opskrivninger 30. september 2017	-3.138.564	-4.173.998
Overført til hensatte forpligtelser	2.638.564	3.673.998
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	2.638.564	3.673.998
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	0	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
RM Technology ApS	København	100 %
6. Andre tilgodehavender		
<p>Selskabet har på balancedagen et tilgodehavende på 145 t.kr. hos Advosat ApS. Det er en væsentlig forudsætning for værdiansættelsen af tilgodehavendet, at indtjeningsforventningerne til Advosat ApS for det kommende regnskabsår realiseres, og at Advosat ApS kan opnå tilfredsstillende afdragsordninger med selskabets væsentligste kreditorer i det omfang det måtte være nødvendigt.</p>		
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2016	125.000	125.000
	125.000	125.000
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2016	-5.560.607	-5.367.710
Årets overførte overskud eller underskud	841.955	-192.897
	-4.718.652	-5.560.607

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet kaution for dattervirksomheden RM Technology ApS' bankengagement. På balancedagen var der trukket 255 t.kr. på kreditfacilitetten. Endvidere er anparterne i RM Technology ApS stillet til sikkerhed for engagementet.

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.208 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.