



Tlf.: 87 25 58 00
viborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Tingvej 11, 1. sal
DK-8800 Viborg
CVR-nr. 20 22 26 70

JEPPE WILKEN HOLDING APS
MØGELPARKEN 148, 8800 VIBORG
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. juni 2016

Jeppe Wilken Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Jeppe Wilken Holding ApS Møgelparken 148 8800 Viborg
	CVR-nr.: 28 31 17 45 Stiftet: 3. januar 2005 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jeppe Wilken Jensen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Jeppe Wilken 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.

Viborg, den 8. juni 2016

Direktion

Jeppe Wilken Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Jeppe Wilken Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jeppe Wilken Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note 11 vedrørende usikkerhed ved indregning og måling, og ledelsesberetningens afsnit "usikkerhed ved indregning og måling", hvoraf det fremgår, at selskabet har indregnet et tilgodehavende Earn Out beløb vedrørende salg af kapitalandele.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Viborg, den 8. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Preben Pedersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber samt diverse investeringsvirksomhed i øvrigt.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i årsrapporten indregnet tilgodehavende Earn Out vedrørende salg af kapitalandele, hvor modtagelsen er afhængig af fremtidige resultater i det frasolgte selskab. Det er ledelsens opfattelse, at tilgodehavendet vil blive indfriet løbende inden for en periode på 1-4 år.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jeppe Wilken Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde måles til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....		-270.516	1.980.000
Andre driftsindtægter.....		54.158	0
Eksterne omkostninger.....		-42.909	-35.055
DRIFTSRESULTAT.....		-259.267	1.944.945
Andre finansielle indtægter.....	1	33.913	31.393
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-257.038	0
Andre finansielle omkostninger.....	2	-108.565	-90.355
RESULTAT FØR SKAT.....		-590.957	1.885.983
Skat af årets resultat.....	3	13.837	21.145
ÅRETS RESULTAT.....		-577.120	1.907.128
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		131.000	99.800
Anvendt af tidligere års overskud.....		-708.120	1.807.328
I ALT.....		-577.120	1.907.128

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger.....		836.300	836.300
Materielle anlægsaktiver.....	4	836.300	836.300
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		130.000	130.000
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		25.000	45.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	155.000	175.000
ANLÆGSAKTIVER.....		991.300	1.011.300
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	203.521
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		283.723	519.770
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	6	28.362	0
Andre tilgodehavender.....		4.149.247	4.290.035
Tilgodehavende selskabsskat.....		253.959	0
Tilgodehavender.....		4.715.291	5.013.326
Likvide beholdninger.....		182.195	748.764
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.897.486	5.762.090
AKTIVER.....		5.888.786	6.773.390
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		2.731.298	3.439.418
Forslag til udbytte.....		131.000	99.800
EGENKAPITAL.....	7	2.987.298	3.664.218
Hensættelser til kapitalandele i associerede virksomheder.....		200.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		200.000	0
Banklån.....		765.262	823.344
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	765.262	823.344
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	72.784	72.784
Gæld til pengeinstitutter.....		62.583	0
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		395.905	228.065
Selskabsskat.....		167.475	128.958
Anden gæld.....		1.237.479	1.856.021
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.936.226	2.285.828
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		2.701.488	3.109.172
PASSIVER.....		5.888.786	6.773.390
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	2.527	1.285	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	31.386	30.108	
	33.913	31.393	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	9.123	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	99.442	90.355	
	108.565	90.355	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-21.968	-21.145	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	8.131	0	
	-13.837	-21.145	
Materielle anlægsaktiver			4
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2015.....		836.300	
Kostpris 31. december 2015.....		836.300	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		836.300	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2015.....	130.000	45.000	
Kostpris 31. december 2015.....	130.000	45.000	
Årets opskrivninger	0	-20.000	
Opskrivninger 31. december 2015.....	0	-20.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	130.000	25.000	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Børnehuset Møgelkær ApS.....	775.459	166.092	51 %
Stumpe ApS.....	1.727.379	754.660	51 %

NOTER

Note

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
5 GR ApS.....	-1.025.097	-666.504	20 %
Fitness Universe ApS.....	-1.411.541	-1.461.541	50 %

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos ledelsen med i alt 28.362 kr. Udlånet forrentes med 10,05% pa. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for lånet.

6

Egenkapital

7

	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	125.000	3.439.418	99.800	3.664.218
Betalt udbytte.....			-99.800	-99.800
Forslag til årets resultatdisponering.....		-708.120	131.000	-577.120
Egenkapital 31. december 2015.....	125.000	2.731.298	131.000	2.987.298

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	896.128	838.046	72.784	765.262
	896.128	838.046	72.784	765.262

Eventualposter mv.

9

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhederne Børnehuset Møgelkær ApS og Stumpe ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 167 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for bankgæld i associerede virksomheder er stillet begrænset selvskyldnerkaution. Selvskyldnerkautionerne er samlet begrænset til 4.000 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet sikkerhed i ejendom. Værdi af pantsat ejendom udgør 836 tkr. pr. 31. december 2015.

Til sikkerhed for bankgæld er anparter i Jeppe Wilken Holding ApS, nom. 125.000 kr., lagt til sikkerhed.

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

11

Der er i årsrapporten indregnet tilgodehavende Earn Out vedrørende salg af kapitalandele, hvor modtagelsen er afhængig af fremtidige resultater i det frasolgte selskab. Det er ledelsens opfattelse, at tilgodehavendet vil blive indfriet løbende inden for en periode på 1-4 år.