
Kasper Fredsted Holding ApS

Skt Pauls Kirkeplads 9a, 2th, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 42 97 07

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/11 2016

Kasper Fredsted Jørgensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Kasper Fredsted Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 18. november 2016

Direktion

Kasper Fredsted Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kasper Fredsted Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kasper Fredsted Holding 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 fejlinformation, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Herning, den 18. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kasper Fredsted Holding ApS
Skt Pauls Kirkeplads 9a, 2th
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 29 42 97 07
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 27. marts 2006
Regnskabsår: 10. regnskabsår
Hjemstedskommune: Århus

Direktion

Kasper Fredsted Jørgensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
Postboks 399
7400 Herning

Pengeinstitut

Spar Nord Aarhus
Sønder Allé 11
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at investere direkte eller indirekte i selskaber eller at drive anden dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 2.415.817, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 7.000.620.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab		-20.400	-9.100
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	-155.000	-75.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	2.615.892	2.612.866
Finansielle indtægter	3	5.890	19.524
Finansielle omkostninger	4	-43.565	-58.910
Resultat før skat		2.402.817	2.489.380
Skat af årets resultat	5	13.000	9.000
Årets resultat		2.415.817	2.498.380

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	50.600	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.615.892	900.366
Overført resultat	-250.675	598.014
	2.415.817	2.498.380

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	7.594.723	4.896.719
Finansielle anlægsaktiver		7.594.723	4.896.719
Anlægsaktiver		7.594.723	4.896.719
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.712.500
Andre tilgodehavender		63.766	52.396
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	69.936
Udskudt skatteaktiv	8	40.000	27.000
Tilgodehavender		103.766	1.861.832
Omsætningsaktiver		103.766	1.861.832
Aktiver		7.698.489	6.758.551

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.182.128	2.484.124
Overført resultat		1.642.892	1.893.567
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.600	1.000.000
Egenkapital	9	7.000.620	5.502.691
Kreditinstitutter		0	302.939
Langfristet gæld		0	302.939
Kreditinstitutter		229.274	350.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	12.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		496	0
Anden gæld		456.099	590.921
Kortfristet gæld		697.869	952.921
Gældsforpligtelser		697.869	1.255.860
Passiver		7.698.489	6.758.551
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-155.000	-75.000
	<u>-155.000</u>	<u>-75.000</u>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	2.644.668	2.641.642
Afskrivning af goodwill	-28.776	-28.776
	<u>2.615.892</u>	<u>2.612.866</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	17.128
Andre finansielle indtægter	5.890	2.396
	<u>5.890</u>	<u>19.524</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	43.565	58.910
	<u>43.565</u>	<u>58.910</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-13.000	-9.000
	<u>-13.000</u>	<u>-9.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	125.000	125.000
Kostpris 30. juni	125.000	125.000
Værdireguleringer 1. juli	-125.000	-125.000
Årets resultat	-155.000	-75.000
Tilskud moderselskab	155.000	75.000
Værdireguleringer 30. juni	-125.000	-125.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Studio 55 ApS	Århus	125.000	100%	-44.741	-116.965

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	2.287.595	2.287.595
Kostpris 30. juni	2.287.595	2.287.595
Værdireguleringer 1. juli	2.609.124	1.708.758
Årets resultat	2.644.668	2.641.642
Modtagne udbytter	0	-1.712.500
Øvrige egenkapitalsbevægelser	82.112	0
Afskrivning på goodwill	-28.776	-28.776
Værdireguleringer 30. juni	5.307.128	2.609.124
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	7.594.723	4.896.719
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	71.941	100.717

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Global Timber	Århus	2.333.334	34%	21.964.323	7.721.658

	2016 DKK	2015 DKK
8 Udskudt skatteaktiv		
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-40.000	-27.000
Overført til udskudt skatteaktiv	40.000	27.000
Udskudt skatteaktiv	0	0
Opgjort skatteaktiv	40.000	27.000
Regnskabsmæssig værdi	40.000	27.000

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	2.484.124	1.893.567	1.000.000	5.502.691
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	82.112	0	0	82.112
Årets resultat	0	2.615.892	-250.675	50.600	2.415.817
Egenkapital 30. juni	125.000	5.182.128	1.642.892	50.600	7.000.620

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gældsbev:

Til sikkerhed for gældsbev, er der givet pant i aktier i Global Timber, med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2016 på TDKK 7.595.

11 Nærtstående parter

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kasper Fredsted Jørgensen, Horsens

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kasper Fredsted Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.