

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2016

CVR-nr. 32 67 45 77

Jesper Schmidt Frederiksen Holding ApS

Grevetofte 17

2670 Greve

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2017.

Jesper Schmidt Frederiksen
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Jesper Schmidt Frederiksen Holding ApS.

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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2017 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 6. juli 2017

Direktion

Jesper Schmidt Frederiksen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Jesper Schmidt Frederiksen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jesper Schmidt Frederiksen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1, som omtaler usikkerheden ved indregning og måling af kapitalandele i associeret virksomhed, andre værdipapirer og kapitalandele samt andre tilgodehavender.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Glostrup, den 6. juli 2017

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Jesper Schmidt Frederiksen Holding ApS
Grevetoften 17
2670 Greve

CVR-nr.: 32 67 45 77
Stiftet: 18. januar 2010
Hjemsted: Greve Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
7. regnskabsår

Direktion Jesper Schmidt Frederiksen

Revision PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Hovedvejen 56
2600 Glostrup

Associeret virksomhed Wuxus Holding A/S, Køge

Hovedtal

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:					
Bruttotab	-14	-14	-15	-11	-12
Resultat af ordinær primær drift	-14	-14	-15	-11	-12
Finansielle poster, netto	-67	85	156	-187	218
Årets resultat	-80	64	143	-201	208
Balance:					
Balancesum	482	549	480	363	679
Egenkapital	450	530	466	346	643

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er at være holdingselskab.

Væsentlige fejl

Selskabet har i 2014 og 2015 indregnet andre værdipapirer og kapitalandele med en 111 t.kr. for lav værdi. Fejlen i 2014 vurderes at være så væsentlig, at det har påvirket det retvisende billede.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen gør opmærksom på, at der er usikkerhed omkring indregning og måling af kapitalandele i associeret virksomhed, andre værdipapirer og kapitalandele samt andre tilgodehavender. Der henvises til note 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -80 t.kr. mod 64 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jesper Schmidt Frederiksen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens 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.

Væsentlige fejl

Selskabet har i 2014 og 2015 indregnet andre værdipapirer og kapitalandele med en for lav værdi på 111 t.kr. Fejlen i 2014 vurderes at være så væsentlig, at det har påvirket det retvisende billede.

Beløbsmæssig indvirkning 2014 og 2015:

Korrektionen af fejlen har påvirket resultatet i 2014 positivt med 115 t.kr. og 2015 negativt med 4 t.kr. Påvirkningen på egenkapitalen pr. 31. december 2014 er positiv med t.kr. 115, og påvirkningen pr. 31. december 2015 er negativ med 4 t.kr. Balancen pr. 31. december 2014 er ændret positivt med 115 t.kr. og balancen pr. 31. december 2015 er ændret negativt med 4 t.kr.

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.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed 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.

Associeret virksomhed 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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Nettopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede anparter, der måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

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.

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 amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-13.500	-13.875
Driftsresultat	-13.500	-13.875
3 Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	-53.816	99.001
Andre finansielle indtægter	0	4.250
Øvrige finansielle omkostninger	-13.170	-18.500
Resultat før skat	-80.486	70.876
2 Skat af årets resultat	0	-7.017
Årets resultat	-80.486	63.859
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-53.816	99.001
Disponeret fra overført resultat	-26.670	-35.142
Disponeret i alt	-80.486	63.859

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	283.141	336.957
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	98.330	111.500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>381.471</u>	<u>448.457</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>381.471</u>	<u>448.457</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	<u>100.535</u>	<u>100.535</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>100.535</u>	<u>100.535</u>
	Likvide beholdninger	<u>9</u>	<u>9</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>100.544</u>	<u>100.544</u>
	Aktiver i alt	<u>482.015</u>	<u>549.001</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	263.141	316.957
8 Overført resultat	61.774	88.444
Egenkapital i alt	449.915	530.401
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	32.100	18.600
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	32.100	18.600
Gældsforpligtelser i alt	32.100	18.600
Passiver i alt	482.015	549.001

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 9 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen gør opmærksom på, at der er usikkerhed omkring indregning og måling af kapitalandele i associeret virksomhed, andre værdipapirer samt andre tilgodehavender.

Kapitalandel i associeret virksomhed, andre værdipapirer, kapitalandele og andre tilgodehavender har alle tilknytning til Wuxus-koncernen.

Wuxus-koncernen er ved at udvikle en ny platform, som kræver likviditet. Da koncernen opererer med en stram likviditet, er koncernen afhængig af yderligere kapitaltilførsel. Der forventes et negativt resultat det kommende år. En forudsætning for virksomhedernes fortsatte drift er, at der tilføres kapital. Det er ledelsens overbevisning, at der kan indgås de nødvendige aftaler om kapitaltilførsel til sikring af den fortsatte drift. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der opnås kapitaltilførsel, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	0	7.017
	<u>0</u>	<u>7.017</u>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2016	20.000	20.000
Kostpris 31. december 2016	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	316.957	217.956
Årets resultat	-53.816	99.001
Opskrivninger 31. december 2016	<u>263.141</u>	<u>316.957</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>283.141</u>	<u>336.957</u>

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Jesper Schmidt Frederiksen Holding ApS
Wuxus Holding A/S, Køge	23,38 %	1.211.042	-230.178	283.141

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2016	130.000	130.000
Kostpris 31. december 2016	<u>130.000</u>	<u>130.000</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	-18.500	0
Årets nedskrivninger	-13.170	-18.500
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>-31.670</u>	<u>-18.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>98.330</u>	<u>111.500</u>
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016	0	7.017
Udskudt skat af årets resultat	0	-7.017
	<u>0</u>	<u>0</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	316.957	217.956
Resultatandel	-53.816	99.001
	<u>263.141</u>	<u>316.957</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	88.444	123.586
Årets overførte overskud eller underskud	-26.670	-35.142
	<u>61.774</u>	<u>88.444</u>

Noter

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 12 t.kr.