

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 2015

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 17. juni 2016.

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	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 17. juni 2016

Direktion

Jesper Schmidt Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Jesper Schmidt Frederiksen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jesper Schmidt Frederiksen 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 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Konklusion

Det er 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 oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Glostrup, den 17. juni 2016

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
6. regnskabsår

Direktion Jesper Schmidt Frederiksen

Revision PKF Munkebo Vindelev Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Hovedvejen 56
2600 Glostrup

Associeret virksomhed Wuxus Holding A/S, Køge

Hovedtal

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:					
Bruttotab	-14	-15	-11	-12	-8
Resultat af ordinær primær drift	-14	-15	-11	-12	-8
Finansielle poster, netto	88	41	-187	218	-85
Årets resultat	68	28	-201	208	-102
Balance:					
Balancesum	438	365	363	679	568
Egenkapital	419	351	346	643	436

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er at være holdingselskab.

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 68 t.kr. mod 28 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 på 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 underbalance.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-13.875	-15.250
Driftsresultat	-13.875	-15.250
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	99.001	151.747
Andre finansielle indtægter	-10.550	3.991
Øvrige finansielle omkostninger	0	-115.200
Resultat før skat	74.576	25.288
2 Skat af årets resultat	-7.017	2.477
Årets resultat	67.559	27.765
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	99.001	151.747
Disponeret fra overført resultat	-31.442	-123.982
Disponeret i alt	67.559	27.765

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	336.957	237.956
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	14.800
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>336.957</u>	<u>252.756</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>336.957</u>	<u>252.756</u>
Omsætningsaktiver			
5	Udskudte skatteaktiver	0	7.017
	Andre tilgodehavender	<u>100.535</u>	<u>96.285</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>100.535</u>	<u>103.302</u>
	Likvide beholdninger	<u>9</u>	<u>8.784</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>100.544</u>	<u>112.086</u>
	Aktiver i alt	<u>437.501</u>	<u>364.842</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	316.957	217.956
8 Overført resultat	-23.056	8.386
Egenkapital i alt	418.901	351.342
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	18.600	13.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.600	13.500
Gældsforpligtelser i alt	18.600	13.500
Passiver i alt	437.501	364.842

10 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Kapitalandel i associeret virksomhed, andre værdipapirer og kapitalandele og andre tilgodehavender har alle tillknytning 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 for 2016. En forudsætning for virksomhedernes fortsatte drift er, at der tilføres kapital. Det er ledelsens opfattelse, at der kan indgås de nødvendige aftaler om finansiering af den fortsatte drift. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der opnås kapitaltilførsel, og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	7.017	-2.477
	<u>7.017</u>	<u>-2.477</u>
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	20.000	20.000
Kostpris 31. december 2015	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	217.956	66.209
Årets resultat	99.001	-73.216
Kapitaludvidelse, overkurs	0	224.963
Opskrivninger 31. december 2015	<u>316.957</u>	<u>217.956</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>336.957</u>	<u>237.956</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 %	1.441.220	423.445	336.957

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2015	130.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>130.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>130.000</u>	<u>130.000</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	-115.200	0
Årets nedskrivninger	<u>-14.800</u>	<u>-115.200</u>
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>-130.000</u>	<u>-115.200</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>14.800</u>
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2015	7.017	4.540
Udskudt skat af årets resultat	<u>-7.017</u>	<u>2.477</u>
	<u>0</u>	<u>7.017</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	<u>0</u>	<u>7.017</u>
	<u>0</u>	<u>7.017</u>
Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Ændring af skatteprocenter behandles regnskabsmæssigt som en ændring af regnskabsmæssige skøn.		
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	217.956	66.209
Resultatandel	<u>99.001</u>	<u>151.747</u>
	<u>316.957</u>	<u>217.956</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	8.386	132.368
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-31.442</u>	<u>-123.982</u>
	<u>-23.056</u>	<u>8.386</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	0	22.319
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>-22.319</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
10. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 9 t.kr.		