

# JCW Holding ApS

Fiskehuskajen 13, 9990 Skagen  
CVR-nr. 34 20 51 83

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 17

---

---

**Selskabet**

---

JCW Holding ApS  
Fiskehuskajen 13  
9990 Skagen  
Hjemsted: Frederikshavn  
CVR-nr.: 34 20 51 83

---

---

**Direktion**

---

Jesper Carl Winter

---

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Pengeinstitut**

---

Nordjyske Bank

---

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for JCW Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 6. februar 2017

**Direktionen**

Jesper Carl Winter

**Til kapitalejeren i JCW Holding ApS****ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JCW Holding ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, 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 for 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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 selskabet, 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**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion skal vi henviser til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

**ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING****Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen. I strid med selskabsloven er der ikke inden for lovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning, 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 udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Dronninglund, den 6. februar 2017

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder, at drive investeringsvirksomhed samt anden dermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK -975.447 mod DKK -705.512 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.346.524.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Selskabet har i år stiftet nye datterselskaber med nye aktiviteter. Dattervirksomhederne har realiseret underskud i regnskabsåret, hvilket generelt kan henføres til, at der er tale om opstartsvanskeligheder, hvorfor aktivitetsniveauet har været for lavt i forhold til omkostningerne.

Som følge af usikkerheden for fortsat drift i dattervirksomhederne kan der ligeledes være usikkerhed for fortsat drift i selskabet.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætningen af fortsat drift, da ledelsen forventer at realisere positivt resultat for det kommende år

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-10.000</b>	<b>-15.645</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-616.614	82.313
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-45.333	-73.330
Nedskrivning af finansielle aktiver	-300.000	-650.000
Andre finansielle omkostninger	-3.500	-48.850
<b>Resultat før skat</b>	<b>-975.447</b>	<b>-705.512</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-975.447</b>	<b>-705.512</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-975.447	-705.512
<b>I alt</b>	<b>-975.447</b>	<b>-705.512</b>



	30.09.16 DKK	30.09.15 DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	495.185	576.869
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	28.614	73.947
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>523.799</b>	<b>650.816</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>523.799</b>	<b>650.816</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>6.858</b>	<b>1.813</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.858</b>	<b>1.813</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>530.657</b>	<b>652.629</b>
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-1.426.524	-441.052
4 <b>Egenkapital i alt</b>	<b>-1.346.524</b>	<b>-361.052</b>
Anden gæld	0	20.000
5 <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>
5 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	20.000	50.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	250.000	0
Anden gæld	1.597.181	933.681
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.877.181</b>	<b>993.681</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.877.181</b>	<b>1.013.681</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>530.657</b>	<b>652.629</b>

6 Eventualaktiver

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning henholdsvis finansiel indtægt.

**Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der indregnes til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne, med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har i år stiftet nye datterselskaber med nye aktiviteter. Dattervirksomhederne har realiseret underskud i regnskabsåret, hvilket generelt kan henføres til, at der er tale om opstartsvanskeligheder, hvorfor aktivitetsniveauet har været for lavt i forhold til omkostningerne.

Som følge af usikkerheden for fortsat drift i dattervirksomhederne kan der ligeledes være usikkerhed for fortsat drift i selskabet.

Årsregnskabet er aflagt under forudsætningen af fortsat drift, da ledelsen forventer at realisere positivt resultat for det kommende år

	30.09.16	30.09.15
	DKK	DKK

## 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.09.15	1.100.000	600.000
Tilgang i året	300.000	1.000.000
Afgang i året	0	-500.000
Kostpris pr. 30.09.16	1.400.000	1.100.000
Opskrivninger pr. 30.09.15	-523.131	-187.429
Årets resultat	-916.614	-980.187
Andre reguleringer	289.975	644.485
Opskrivninger pr. 30.09.16	-1.149.770	-523.131
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	244.955	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	244.955	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	495.185	576.869

**2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -**

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Skagen Bjeskeri ApS, Frederikshavn	60%	417.050	-148.230
Skagen Køkkenet ApS, Frederikshavn	50%	-563.242	-1.638.644
Skagen Fiskerestaurant Kbh. ApS, Frederikshavn	100%	-2.321.120	-2.366.140
Skagen Seaside ApS (nystiftet), Frederikshavn	66,67%	244.955	0
		30.09.16 DKK	30.09.15 DKK

**3. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kostpris pr. 30.09.15	300.000	300.000
Kostpris pr. 30.09.16	300.000	300.000
Opskrivninger pr. 30.09.15	-226.053	-152.723
Årets resultat	-45.333	-73.330
Opskrivninger pr. 30.09.16	-271.386	-226.053
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	28.614	73.947

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Catonets Licens ApS, Hjørring	10,60%	270.246	-427.246

#### 4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.14 - 30.09.15</i>		
Saldo pr. 01.10.14	80.000	-380.025
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	644.485
Forslag til resultatdisponering	0	-705.512
Saldo pr. 30.09.15	80.000	-441.052

#### *Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16*

Saldo pr. 01.10.15	80.000	-441.052
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-10.025
Forslag til resultatdisponering	0	-975.447
Saldo pr. 30.09.16	80.000	-1.426.524

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	80	1.000

#### 5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.16	Gæld i alt 30.09.15
Anden gæld	20.000	0	20.000	70.000



## 6. Eventualaktiver

Selskabet har udskudt skatteaktiv på t.DKK 240, der ikke er indregnet i balancen, da den nødvendige indtjening ikke vurderes at være til stede p.t.