Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
John Lauritsen (Statsaut. revisor)

JS REVISION
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR-nr. 30836081)

Erhvervsstyrelsen

KAJF Holding ApS

c/o Kim Ardal Simonsen, Lundsgade 4, 2., 2100 København Ø

CVR-nr. 33 49 47 34

Årsrapport for 1/7 2014 - 30/6 2015

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling,

den 10/11 2015.

Dirigent
Jonathan Freifeldt

Hjemstedskommune: København

EGEGÅRDSVEJ 39 B
2610 RØDOVRE
WWW.JSREVISION.DK

DANSKE REVISORER FSR

TELEFON 36 41 48 00
TELEFAX 36 41 48 99
MAILBOX@JSREVISION.DK

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, og hvad der efter direktions skøn, står i forbindelse hermed.

Økonomisk udvikling

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling for næste regnskabsår som følge af aktiviteterne i associerede virksomheder.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 1/7 2014 - 30/6 2015 for KAJF Holding ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigstmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 10. november 2015.

Direktion

Jonathan Freifeldt

Kim Ardal Simonsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i KAJF Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for KAJF Holding ApS for 1/7 2014 - 30/6 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregskabet udarbejdes efter årsrgnskabsloven.

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, 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. 30. juni 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 1/7 2014 - 30/6 2015 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Rødovre, den 10. november 2015

JS Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

Allan Seiersen
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Regnskabet aflægges i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, som er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Kapitalandele medregnes med andel af datterselskabers resultat efter skat.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 23,5%. Selskabet indgår i sambeskatning.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datterselskaber måles i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af datterselskabers regnskabsmæssige indre værdi. Den samlede nettoopskrivning i datterselskaber henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Koncerngoodwill afskrives lineært over 10 år. Koncerngoodwill under kr. 50.000 straksafskrives i anskaffelsesåret.

Koncernbadwill afskrives lineært over 10 år. Koncernbadwill under kr. 50.000 straksafskrives i anskaffelsesåret.

Værdipapirer

Pantebreve optages til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 1/7 2014 - 30/6 2015

Note		2014/2015	2013/2014
		kr.	kr.
	Indtægter		
3	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	629.131	-80.140
		629.131	-80.140
	Udgifter		
	Andre eksterne udgifter	-18.425	-15.829
1	Personaleudgifter	0	0
	Resultat før afskrivninger	610.706	-95.969
3	Afskrivninger	-235.159	-235.159
	Resultat før finansiering	375.547	-331.128
	Renteindtægter m.v.	182.404	193.724
	Renteudgifter	-13.405	-28.489
	Renteindtægter, koncern	10.441	11.380
	Renteudgifter, koncern	-8.110	-9.883
	Resultat før skat	546.877	-164.396
2	Beregnede skatter	-59.711	-151.290
	Årets resultat	487.166	-315.686
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	143.508	-387
	Afsat udbytte	800.000	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-456.342	-315.299
		487.166	-315.686

Balance pr. 30/6 2015

Note		30/6 2015	30/6 2014
	AKTIVER	kr.	kr.
	Kapitalandele i datterselskaber	1.237.331	1.798.358
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.237.331	1.798.358
3	**Anlægsaktiver i alt**	1.237.331	1.798.358
	Pantebrev	845.265	981.660
	Værdipapirer i alt	845.265	981.660
2	Udskudt skatteaktiv	660	660
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	380.887	1.814.549
	Tilgodehavende selskabsskat	59.007	114.602
	Andre tilgodehavender	60.000	60.000
	Tilgodehavender i alt	500.554	1.989.811
	Likvide beholdninger i alt	5.197	59.916
	Omsætningsaktiver i alt	1.351.016	3.031.387
	Aktiver i alt	2.588.347	4.829.745

Balance pr. 30/6 2015

Note		30/6 2015	30/6 2014
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	129.000	129.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	Overført til næste år	1.197.011	1.509.845
	Afsat udbytte	800.000	0
4	**Egenkapital i alt**	2.126.011	1.638.845
	Skyldig selskabsskat	0	0
	Bankgæld	209.184	698.704
	Gæld til tilknyttede virksomheder	238.152	2.477.196
	Anden gæld	15.000	15.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	462.336	3.190.900
	Gældsforpligtelser i alt	462.336	3.190.900
	Passiver i alt	2.588.347	4.829.745

5 **Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Noter

		2014/2015	2013/2014
		kr.	kr.
1	**Personaleudgifter**		
	Lønninger	0	0
	Pensioner	0	0
	Andre omkostninger til social sikring	0	0
	Andre personaleudgifter	0	0
		0	0
2	**Beregnede skatter**		
	Beregnet selskabsskat	0	0
	Heraf vedrørende datterselskab	59.711	151.215
	Udskudt skat, regulering	0	75
		59.711	151.290
	Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	660	660

3 Anlægsaktiver

	Goodwill	Kapitalandele i dattervirksomheder
Anskaffelsessum pr. 1/7 2014	2.351.592	2.436.035
Tilgang	0	0
Afgang	0	-80.000
Anskaffelsessum pr. 30/6 2015	2.351.592	2.356.035
Afskrivninger pr. 1/7 2014	1.097.454	0
Afskrivninger i året	235.159	0
Tilbageførte afskrivninger	0	0
Afskrivninger pr. 30/6 2015	1.332.613	0
Op- og nedskrivninger pr. 1/7 2014	0	-1.891.815
Opskrivninger i året	0	0
Nedskrivninger i året	0	-221.183
Udloddet udbytte	0	0
Reg. op- og nedskrivninger ifbm. salg	0	-24.686
Overført til goodwill	0	0
Op- og nedskrivninger pr. 30/6 2015	0	-2.137.684
Bogført værdi pr. 30/6 2015	1.018.979	218.351

Selskabsnavn	Ejerandel	Hjemsted	Kostpris	Egenkapital pr. 30/6 2015	Resultat efter skat 2014/2015
				100%	100%
Basement Bar ApS	60,00%	København	1.980.000	187.643	-10.893
Gothersgade 33A ApS	65,00%	København	320.035	934.931	138.871
Gothersgade 11 ApS	70,00%	København	56.000	-717.055	-435.590
			2.356.035	405.519	-307.612

	30/6 2015	30/6 2014
	kr.	kr.
Resultat af kapitalandele specificeres således:		
Årets resultat iflg. årsrapporter	-221.183	-167.913
Resultat af handel med anparter	850.314	87.773
	629.131	-80.140
Værdi af kapitalandele specificeres således:		
Indre værdi iflg. årsrapporter	218.351	544.220
Koncerngoodwill	1.018.979	1.254.138
	1.237.330	1.798.358

4 Egenkapital

	Selskabs-kapital	Overført resultat	Overførsel til reserve for nettoop-skrivning	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2014	129.000	1.509.845	0	0	1.638.845
Neg. opskrivning primo	0	637.677	-637.677	0	0
Udbytte	0	0	0	0	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Frigivet ifbm. salg	0	24.686	-24.686	0	0
Årets resultat	0	143.508	-456.342	800.000	487.166
Neg. opskrivning ultimo	0	-1.118.705	1.118.705	0	0
Egenkapital pr. 30/6 2015	129.000	1.197.011	0	800.000	2.126.011

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti eller andre forpligtelser end dem, der fremgår af årsrapporten.