

JF Kassen A/S

Rødovrevej 383, 2610 Rødovre

CVR-nr. 28 31 51 63

Årsrapport

1. juni 2015 - 31. maj 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. oktober 2016.



Jens Østergaard Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for JF Kassen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 26. oktober 2016

Direktion



Jens Østergaard Frederiksen

Bestyrelse



Jens Østergaard Frederiksen



Hans Østergaard Frederiksen



Alice Vagner Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i JF Kassen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JF Kassen A/S for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 26. oktober 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Jørgen Anker Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JF Kassen A/S Rødovrevej 383 2610 Rødovre
	CVR-nr.: 28 31 51 63
	Stiftet: 13. december 2004
	Hjemsted: Rødovre
	Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Bestyrelse	Jens Østergaard Frederiksen Hans Østergaard Frederiksen Alice Vagner Frederiksen
Direktion	Jens Østergaard Frederiksen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Associeret virksomhed	DOK Holding A/S, Rødovre

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er primært investering i DOK Holding A/s samt associerede selskaber i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør kr. 1.122.167 mod t.kr -4.546 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Som følge af ændret regnskabspraksis i datterselskabet DOK Holding A/S og dets datterselskaber, er sammenligningstallene for sidste år tilpasset den nye regnskabspraksis. Ændringen har betydet at forrige års resultat er forringet med t.kr. 4.680. Netto er der ingen ændring i egenkapitalen eller balancesummen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JF Kassen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

Investeringsejendom er i datterselskab ændret fra, at være indregnet efter ÅRL §41 ÅRL til §38

Ovenstående ændring har medført en forringelse af sidste års resultat efter skat med t.kr. 4.680. Ændringen har ikke haft effekt på posterne i egenkapitalen.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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.

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

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.

Tilgodehavender

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

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

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

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	1.120.300	-4.548
Andre finansielle indtægter	2.394	3
Øvrige finansielle omkostninger	-21	0
Resultat før skat	1.122.673	-4.545
1 Skat af årets resultat	-506	-1
Årets resultat	1.122.167	-4.546
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.122.167	0
Disponeret fra overført resultat	0	-4.546
Disponeret i alt	1.122.167	-4.546

Balance 31. maj

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	4.122.070	3.862
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.122.070</u>	<u>3.862</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.122.070</u>	<u>3.862</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	241.533	240
	Tilgodehavender i alt	<u>241.533</u>	<u>240</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>241.533</u>	<u>240</u>
	Aktiver i alt	<u>4.363.603</u>	<u>4.102</u>

Balance 31. maj

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	7.300.000	7.300
4	Overført resultat	-2.937.443	-3.199
	Egenkapital i alt	<u>4.362.557</u>	<u>4.101</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	<u>1.046</u>	<u>1</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.046</u>	<u>1</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.046</u>	<u>1</u>
	Passiver i alt	<u>4.363.603</u>	<u>4.102</u>

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	506	1
	506	1
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. juni 2015	34.670.343	34.670
Kostpris 31. maj 2016	34.670.343	34.670
Nedskrivninger 1. juni 2015	-30.807.727	-26.260
Årets resultat	1.120.300	-4.548
Køb af egne aktier	-860.846	0
Nedskrivninger 31. maj 2016	-30.548.273	-30.808
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016	4.122.070	3.862
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
DOK Holding A/S	Rødovre	20 %
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juni 2015	7.300.000	7.300
	7.300.000	7.300
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juni 2015	-3.198.764	1.347
Årets overførte overskud	1.122.167	-4.546
Køb af egne aktier DOK Holding A/S	-860.846	0
	-2.937.443	-3.199