JELSTRUP HOLDING ApS

Solrød Byvej 40
2680 Solrød Strand

Årsrapport
1. september 2015 - 31. august 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

17/01/2017

Søren Jelstrup Christophersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger
Virksomhedsoplysninger 3

Påtegninger
Ledelsespåtegning 4

Erklæringer
Den uafhængige revisors erklæringer 5

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 7

Årsregnskab
Anvendt regnskabspraksis 8
Resultatopgørelse 10
Balance 11
Egenkapitalopgørelse 13
Noter 14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	JELSTRUP HOLDING ApS Solrød Byvej 40 2680 Solrød Strand	
	CVR-nr:	28692277
	Regnskabsår:	01/09/2015 - 31/08/2016
Bankforbindelse	Nordea	
Revisor	REVISORGÅRDEN HOLBÆK REGISTRERET REVISORAKTIESELSKAB Kalundborgvej 60 4300 Holbæk DK Danmark	
	CVR-nr:	19720705
	P-enhed:	1003950290

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2015/16 for Jelstrup Holding ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 - 31. august 2016.
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Solrød Strand, den 13/01/2017

Direktion

Søren Jelstrup Christophersen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt og fravælger revisionen for det kommende år.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jelstrup Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jelstrup Holding ApS for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016, omfattende 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 vurderingen 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 givet ikke anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt indskudskapitalen, og dermed omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven.

Selskabet har realiseret underskud i tidligere regnskabsår, hvilket har medført tab på indskudskapitalen. Som det fremgår af ledelsesberetningen har ledelsen fortsat positive forventninger til selskabets fremtidige drift og likviditetsmæssige situation, og har på baggrund heraf valgt at aflægge årsregnskabet efter going concern princippet. Vi er enige i ledelsens valg af regnskabsprincip.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Holbæk, 13/01/2017

Roland Petersen
registreret revisor
REVISORGÅRDEN HOLBÆK REGISTRERET REVISORAKTIESELSKAB
CVR: 19720705

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter
Selskabets hovedaktivitet omfatter salg af konsulentydelser samt besiddelse af kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50% af egenkapitalen. Ledelsen forventer et positivt resultat i 2016/17 og vil, hvis ikke andre muligheder viser sig, retablere selskabets kapital ved en kapitaltilførsel.

Begivenheder efter balancedagen
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling
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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af konsulentydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under a´conto-skatteordningen mv.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har modervirksomheden en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Den aktuelle skat afsættes med den for indkomståret aktuelle skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatten afsættes med den skattesats som forventes at være gældende når skatten udløses.

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel restgæld.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. sep 2015 - 31. aug 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttoresultat		**423.666**	**542.825**
Personaleomkostninger	1	-53.823	-110.380
Resultat af ordinær primær drift		**369.843**	**432.445**
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2	-2.264	34.959
Andre finansielle indtægter	3	2.065	3.885
Øvrige finansielle omkostninger	4	-31.837	-32.120
Ordinært resultat før skat		**337.807**	**439.169**
Skat af årets resultat	5	-74.822	-96.350
Årets resultat		**262.985**	**342.819**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		262.985	342.819
I alt		**262.985**	**342.819**

Balance 31. august 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		170.993	173.257
Finansielle anlægsaktiver i alt	**6**	**170.993**	**173.257**
Anlægsaktiver i alt		**170.993**	**173.257**
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		53.690	51.625
Tilgodehavender i alt		**53.690**	**51.625**
Likvide beholdninger		2.877	18.110
Omsætningsaktiver i alt		**56.567**	**69.735**
Aktiver i alt		**227.560**	**242.992**

Balance 31. august 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		70.992	0
Overført resultat		-300.659	-492.652
Egenkapital i alt		**-104.667**	**-367.652**
Skyldig selskabsskat		58.822	86.350
Langfristede gældsforpligtelser i alt		**58.822**	**86.350**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Skyldig selskabsskat		76.350	100.148
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		534	12.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		176.521	392.146
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**273.405**	**524.294**
Gældsforpligtelser i alt		**332.227**	**610.644**
Passiver i alt		**227.560**	**242.992**

Egenkapitalopgørelse 1. sep 2015 - 31. aug 2016

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	0	-492.652	-367.652
Betalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	70.992	191.993	262.985
Egenkapital, ultimo	125.000	70.992	-300.659	-104.667

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Løn og gager	53.823	110.360
	53.823	110.360

2. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Resultatandele af associerede virksomheder	-2.264	34.959
	-2.264	34.959

3. Andre finansielle indtægter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Renteindtægter fra associerede virksomheder	2.065	3.885
	2.065	3.885

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Renteindtægter til ledelsen	31.159	-32.120
Øvrige finansielle omkostninger	678	0
	31.837	-32.120

5. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	74.822	96.350
	74.822	96.350

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	100.001
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	**100.001**
Op og nedskrivninger primo	73.256
Årets resultater	-2.264
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0
Op og nedskrivninger ultimo	**70.992**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**170.993**

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Golf-Ski A/S, Holbæk	25%	683.972	9.056

7. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet har tabt kapitalen og den fortsatte drift er afhængig af, at selskabet opnår positive driftsresultater og likviditet.
Ledelsen har positive forventninger til selskabets fremtidige driftsaktivitet og likviditet.
På baggrund af ovenstående forventer ledelsen, at selskabskapitalen kan retableres indenfor de kommende år.