

J.A.F Holding ApS

**Mørdrupvej 23
3060 Espergærde
CVR-nr. 32 33 66 04**

**Årsrapport for perioden
1. oktober 2018 til 30. september 2019
(6. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 28. januar 2020

Jesper Axel Froberg
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Balance pr. 30. september 2019	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for J.A.F Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2019/20 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 20. december 2019

Direktion

Jesper Axel Froberg
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i J.A.F Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for J.A.F Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 20. december 2019

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Torben Peter Madsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33231

Selskabsoplysninger**Selskabet**

J.A.F Holding ApS
Mørdrupvej 23
3060 Espergærde

CVR-nr.: 32 33 66 04

Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Stiftet: 25. april 2013

Regnskabsår: 6. regnskabsår

Hjemsted: Helsingør

Direktion

Jesper Axel Froberg, direktør

Revisor

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Indiakaj 6
2100 København Ø

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 28. januar 2020 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab, investeringsvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på kr. 95.543, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på kr. 963.016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.A.F Holding ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg fra højere klasser.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 samt 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Skat af årets resultat

Virksomheden er 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.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for J.A.F Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse
1. oktober 2018 - 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
Bruttotab		-14.040	-8.123
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-26.255	199.376
Finansielle indtægter		146.361	15.232
Finansielle omkostninger		<u>-192.875</u>	<u>-3.861</u>
Resultat før skat		-86.809	202.624
Skat af årets resultat	2	<u>-8.734</u>	<u>-415</u>
Årets resultat		<u>-95.543</u>	<u>202.209</u>

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		200.000	108.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-26.255	199.376
Overført resultat		<u>-269.288</u>	<u>-105.167</u>
		<u>-95.543</u>	<u>202.209</u>

Balance pr. 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	144.059	370.314
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	0	100.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>144.059</u>	<u>470.314</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>144.059</u>	<u>470.314</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		60.758	56.884
Andre tilgodehavender		2.364	0
Selskabsskat		37.806	234
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	59.994
Tilgodehavender		<u>100.928</u>	<u>117.112</u>
Værdipapirer		574.713	554.961
Værdipapirer		<u>574.713</u>	<u>554.961</u>
Likvide beholdninger		<u>164.551</u>	<u>35.739</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>840.192</u>	<u>707.812</u>
Aktiver i alt		<u><u>984.251</u></u>	<u><u>1.178.126</u></u>

Balance pr. 30. september 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		64.059	290.314
Overført resultat		618.957	688.245
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>200.000</u>	<u>108.000</u>
Egenkapital	5	<u>963.016</u>	<u>1.166.559</u>
Skyldigt sambeskatningsbidrag		<u>7.338</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>7.338</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	5.000
Gæld til associerede virksomheder		6.334	6.334
Anden gæld		<u>63</u>	<u>233</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.897</u>	<u>11.567</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>21.235</u>	<u>11.567</u>
Passiver i alt		<u>984.251</u>	<u>1.178.126</u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter

	<u>2018/2019</u>	<u>2017/2018</u>
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	-26.255	199.376
	<u>-26.255</u>	<u>199.376</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	8.734	792
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-377
	<u>8.734</u>	<u>415</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	80.000	80.000
Kostpris ultimo	80.000	80.000
Værdireguleringer primo	290.314	290.938
Årets resultat	-26.255	199.376
Udbytte modtaget	-200.000	-200.000
Værdireguleringer ultimo	64.059	290.314
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>144.059</u>	<u>370.314</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Froberg ApS	Helsingør	100%	144.059	-26.255
			<u>144.059</u>	<u>-26.255</u>

Noter

4 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapi- talandele
Kostpris primo	100.000
Kostpris ultimo	100.000
Nedskrivninger primo	0
Årets nedskrivninger	100.000
Nedskrivninger ultimo	100.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital primo	80.000	290.314	688.245	108.000	1.166.559
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Årets resultat	0	-26.255	-269.288	200.000	-95.543
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-200.000	200.000	0	0
Egenkapital ultimo	80.000	64.059	618.957	200.000	963.016

Virksomhedskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter mv.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Noter

6 Eventualposter mv. (fortsat)

Kautions- og garantiforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Ingen.