

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

 **JS REVISION**  
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB  
(CVR-nr. 37999687)

## Erhvervsstyrelsen

### **KAJF Holding ApS**

c/o Ardal, Rosenvængets Allé 29, 3.

CVR-nr. 33 49 47 34

#### **Årsrapport for 1/7 2016 - 30/6 2017**

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 12/10 2017.



Dirigent  
Jonathan Freifeldt

Hjemstedskommune: København

## Ledelsens årsberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive holdingvirksomhed.

### **Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette.

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2016/2017.

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, som forventet, og der henvises til årsrapporten.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 1/7 2016 - 30/6 2017 for KAJF Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 12. oktober 2017.

**Direktion**

  
Jonathan Freifeldt

  
Kim Ardal Simonsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Til kapitalejerne i KAJF Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KAJF Holding ApS for regnskabsåret 2016/2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 virksomheden, 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.

#### **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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rødovre, den 12. oktober 2017

#### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39 B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87

  
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

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte omkostninger og andre eksterne udgifter.

#### **Indtægtskriterium**

Kapitalandele medregnes med andel af datterselskabers resultat efter skat.

#### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

#### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 22%. 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 2016 - 30/6 2017**

Note	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>	
	Bruttofortjeneste	-19.701
	<u>-20.076</u>	<u>-19.701</u>
	-20.076	-19.701
	<b>Udgifter</b>	
1	Personaleudgifter	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	-19.701
	-20.076	-19.701
	Afskrivninger	
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før finansiering</b>	-19.701
	-20.076	-19.701
2	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	-117.279
	-212.109	-117.279
	Renteindtægter m.v.	170.222
	151.184	170.222
	Renteudgifter	-196.190
	-39.479	-196.190
	Renteindtægter, koncern	0
	1.228	0
	Renteudgifter, koncern	0
	<u>-32.509</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før skat</b>	-162.948
	-151.761	-162.948
3	Beregnede skatter	61.806
	<u>9.746</u>	<u>61.806</u>
	<b>Årets resultat</b>	-101.142
	<u>-142.015</u>	<u>-101.142</u>
	-142.015	-101.142
	<b>Resultatdisponering</b>	
	Overført til næste år	-383.863
	70.094	-383.863
	Afsat udbytte	400.000
	0	400.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-117.279
	<u>-212.109</u>	<u>-117.279</u>
	<u>-142.015</u>	<u>-101.142</u>

Balance pr. 30/6 2017

Note		30/6 2017	30/6 2016
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Kapitalandele i datterselskaber	<u>517.943</u>	<u>925.052</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>517.943</u>	<u>925.052</u>
4	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>517.943</u>	<u>925.052</u>
	Pantebrev	<u>531.980</u>	<u>698.038</u>
	<b>Værdipapirer i alt</b>	<u>531.980</u>	<u>698.038</u>
3	Udskudt skatteaktiv	660	660
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	358.964	518.586
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	12.034	61.806
	Tilgodehavende selskabsskat	5.762	29.893
	Andre tilgodehavender	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>382.420</u>	<u>615.945</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>914.400</u>	<u>1.313.983</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>1.432.343</u>	<u>2.239.035</u>



Balance pr. 30/6 2017

Note		30/6 2017	30/6 2016
	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	129.000	129.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	Overført til næste år	553.854	695.869
	Afsat udbytte	0	400.000
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>682.854</u>	<u>1.224.869</u>
	Skyldig selskabsskat	0	0
	Bankgæld	444.984	691.514
	Gæld til tilknyttede virksomheder	289.505	307.652
	Anden gæld	15.000	15.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>749.489</u>	<u>1.014.166</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>749.489</u>	<u>1.014.166</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>1.432.343</u>	<u>2.239.035</u>
6	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		

## Noter

	2016/2017	2015/2016
	kr.	kr.
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Resultat af kapitalandele i datterselskaber</b>		
Årets resultat iflg. årsrapporter	23.050	117.880
Afskrivninger, goodwill	<u>-235.159</u>	<u>-235.159</u>
	<u>-212.109</u>	<u>-117.279</u>
<b>3 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	2.288	0
Heraf vedrørende datterselskab	-12.034	-61.806
Udskudt skat, regulering	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-9.746</u>	<u>-61.806</u>
Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	<u>660</u>	<u>660</u>

4 Anlægsaktiver				Kapital- andele i dattersel- skaber	
				Goodwill	
Anskaffelsessum pr. 1/7 2016				2.351.592	2.356.035
Tilgang				0	0
Afgang				0	0
<b>Anskaffelsessum pr. 30/6 2017</b>				<b>2.351.592</b>	<b>2.356.035</b>
Afskrivninger pr. 1/7 2016				1.567.772	0
Afskrivninger i året				235.159	0
Tilbageførte afskrivninger				0	0
<b>Afskrivninger pr. 30/6 2017</b>				<b>1.802.931</b>	<b>0</b>
Op- og nedskrivninger pr. 1/7 2016				0	-2.214.803
Opskrivninger i året				0	57.576
Nedskrivninger i året				0	-34.526
Udloddet udbytte				0	-195.000
Reg. op- og nedskrivninger ifbm. salg				0	0
Overført til goodwill				0	0
<b>Op- og nedskrivninger pr. 30/6 2017</b>				<b>0</b>	<b>-2.386.753</b>
<b>Bogført værdi pr. 30/6 2017</b>				<b>548.661</b>	<b>-30.718</b>
				Egenkapital	Resultat
Selskabsnavn	Ejerandel	Hjemsted	Kostpris	pr. 30/6 2017	2016/2017
				100%	100%
Basement Bar ApS	60,00%	København	1.980.000	209.549	-57.543
Gothersgade 33A ApS	65,00%	København	320.035	540.069	88.578
Gothersgade 11 ApS	70,00%	København	56.000	-724.989	0
			<b>2.356.035</b>	<b>24.629</b>	<b>31.035</b>

	30/6 2017	30/6 2016
	kr.	kr.
Værdi af kapitalandele specificeres således:		
Indre værdi iflg. årsrapporter	-30.718	141.232
Koncerngoodwill	<u>548.661</u>	<u>783.820</u>
	<u>517.943</u>	<u>925.052</u>

5 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Overførsel til reserve for nettoop- skrivning	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2016	129.000	695.869	0	400.000	1.224.869
Neg. opskrivning primo	0	1.430.984	-1.430.984	0	0
Udbytte	0	195.000	-195.000	-400.000	-400.000
Årets resultat	0	70.094	-212.109	0	-142.015
Neg. opskrivning ultimo	<u>0</u>	<u>-1.838.093</u>	<u>1.838.093</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 30/6 2017	<u>129.000</u>	<u>553.854</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>682.854</u>

## 6 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.