

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 2015 - 30/6 2016**

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 7. / 10. 2016.



Dirigent

Jonathan Freifeldt

Hjemstedskommune: København

## Ledelsens årsberetning

### **Hovedaktivitet**

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

### **Økonomisk udvikling**

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, som forventet.

### **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 2015 - 30/6 2016 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 16. oktober 2016.

**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 2015 - 30/6 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 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 1/7 2015 - 30/6 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.

Rødovre, den 16. oktober 2016

### **JS Revision**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81

  
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 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 nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

#### **Gældsforpligtelser**

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

### Resultatopgørelse for 1/7 2015 - 30/6 2016

Note	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>	
3	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	
	<u>117.880</u>	<u>629.131</u>
	117.880	629.131
	<b>Udgifter</b>	
	Andre eksterne udgifter	
	-19.701	-18.425
1	Personaleudgifter	
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>610.706</b>
3	Afskrivninger	
	<u>-235.159</u>	<u>-235.159</u>
	<b>Resultat før finansiering</b>	<b>375.547</b>
	Renteindtægter m.v.	170.222
	170.222	182.404
	Renteudgifter	-196.190
	-196.190	-13.405
	Renteindtægter, koncern	0
	0	10.441
	Renteudgifter, koncern	0
	<u>0</u>	<u>-8.110</u>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>546.877</b>
2	Beregnete skatter	
	<u>61.806</u>	<u>-59.711</u>
	<b>Årets resultat</b>	<b>487.166</b>
	<u>-101.142</u>	<u>487.166</u>
	<b>Resultatdisponering</b>	
	Overført til næste år	-383.863
	-383.863	-706.806
	Afsat udbytte	400.000
	400.000	800.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-117.279
	<u>-117.279</u>	<u>393.972</u>
	<u>-101.142</u>	<u>487.166</u>

**Balance pr. 30/6 2016**

Note		30/6 2016	30/6 2015
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Kapitalandele i datterselskaber	<u>925.052</u>	<u>1.237.331</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>925.052</u>	<u>1.237.331</u>
3	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>925.052</u>	<u>1.237.331</u>
	Pantebrev	<u>698.038</u>	<u>845.265</u>
	<b>Værdipapirer i alt</b>	<u>698.038</u>	<u>845.265</u>
2	Udskudt skatteaktiv	660	660
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	560.067	380.887
	Tilgodehavende selskabsskat	29.893	59.007
	Andre tilgodehavender	<u>5.000</u>	<u>60.000</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>595.620</u>	<u>500.554</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>0</u>	<u>5.197</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.293.658</u>	<u>1.351.016</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>2.218.710</u>	<u>2.588.347</u>

**Balance pr. 30/6 2016**

Note		30/6 2016	30/6 2015
	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	129.000	129.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
	Overført til næste år	695.869	1.197.011
	Afsat udbytte	400.000	800.000
4	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>1.224.869</u>	<u>2.126.011</u>
	Skyldig selskabsskat	0	0
	Bankgæld	691.514	209.184
	Gæld til tilknyttede virksomheder	287.327	238.152
	Anden gæld	15.000	15.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>993.841</u>	<u>462.336</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>993.841</u>	<u>462.336</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>2.218.710</u>	<u>2.588.347</u>
5	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		



## Noter

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
<b>1 Personaleudgifter</b>		
Lønninger	0	0
Pensioner	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
Andre personaleudgifter	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Beregnede skatter</b>		
Beregnet selskabsskat	0	0
Heraf vedrørende datterselskab	-61.806	59.711
Udskudt skat, regulering	0	0
	<u>-61.806</u>	<u>59.711</u>
	<u>-61.806</u>	<u>59.711</u>
 Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	 <u>660</u>	 <u>660</u>

<b>3 Anlægsaktiver</b>				Kapital- andele i dattersel- skaber	
				<u>Goodwill</u>	<u>skaber</u>
Anskaffelsessum pr. 1/7 2015				2.351.592	2.356.035
Tilgang				0	0
Afgang				0	0
<b>Anskaffelsessum pr. 30/6 2016</b>				<u>2.351.592</u>	<u>2.356.035</u>
Afskrivninger pr. 1/7 2015				1.332.613	0
Afskrivninger i året				235.159	0
Tilbageførte afskrivninger				0	0
<b>Afskrivninger pr. 30/6 2016</b>				<u>1.567.772</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/7 2015				0	-2.137.683
Opskrivninger i året				0	123.433
Nedskrivninger i året				0	-5.553
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 2016</b>				<u>0</u>	<u>-2.214.803</u>
<b>Bogført værdi pr. 30/6 2016</b>				<u>783.820</u>	<u>141.232</u>
				Egenkapital	Resultat
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Kostpris</u>	<u>pr. 30/6 2016</u>	<u>2015/2016</u>
				100%	100%
Basement Bar ApS	60,00%	København	1.980.000	267.092	79.449
Gothersgade 33A ApS	65,00%	København	320.035	751.491	116.560
Gothersgade 11 ApS	70,00%	København	56.000	-724.989	-7.934
			<u>2.356.035</u>	<u>293.594</u>	<u>188.075</u>

	30/6 2016	30/6 2015
	kr.	kr.
Resultat af kapitalandele specificeres således:		
Årets resultat iflg. årsrapporter	117.880	-221.183
Resultat af handel med anparter	<u>0</u>	<u>850.314</u>
	<u>117.880</u>	<u>629.131</u>
Værdi af kapitalandele specificeres således:		
Indre værdi iflg. årsrapporter	142.232	218.351
Koncerngoodwill	<u>783.820</u>	<u>1.018.979</u>
	<u>926.052</u>	<u>1.237.330</u>

4 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Overførsel til reserve	Udbytte	I alt
			for nettoop- skrivning		
Egenkapital pr. 1/7 2015	129.000	1.197.011	0	800.000	2.126.011
Neg. opskrivning primo	0	1.118.705	-1.118.705	0	0
Udbytte	0	195.000	-195.000	-800.000	-800.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	-383.863	-117.279	400.000	-101.142
Neg. opskrivning ultimo	<u>0</u>	<u>-1.430.984</u>	<u>1.430.984</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 30/6 2016	<u>129.000</u>	<u>695.869</u>	<u>0</u>	<u>400.000</u>	<u>1.224.869</u>

#### 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.