

Jaffa ApS

Sønder Boulevard 100, 2. tv., 1720 København V
CVR-nr. 36 04 76 90

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.06.16

Ole Christensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Jaffa ApS
c/o Ole Christensen
Sønder Boulevard 100, 2. tv.
1720 København V
Hjemmeside: www.c-estate.dk
Hjemsted: København
CVR-nr.: 36 04 76 90

Direktion

Ole Christensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Arbejdernes Landsbank

Associeret virksomhed

Tobump A/S, København

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Jaffa ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. juni 2016

Direktionen

Ole Christensen

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Jaffa ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Jaffa ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 13. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Flemming Bernth
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at eje anparter og aktier i andre virksomheder og at yde konsulentbistand samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -1.256.387 mod DKK 322.517 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -647.248.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende. Resultatandele i associeret virksomhed er ikke tilfredsstillende og forventes afhændet i 2. halvår 2016 med tab.

Kapitaltab

Selskabet har tabt sin selskabskapital. Ledelsen vurderer, at det forbedrede aktivitetsniveau i 2016 vil resultere i en positiv indtjening, der kan medvirke til at retablere egenkapitalen.

Selskabets kapitalejer har givet tilsagn om at stille den nødvendige finansiering for at selskabet i det kommende regnskabsår kan betale de forpligtelser, selskabet har påtaget sig.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste	492.437	1.446.794
2 Personaleomkostninger	-554.802	-875.249
Resultat før af- og nedskrivninger	-62.365	571.545
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-86.000	-86.000
Resultat af primær drift	-148.365	485.545
Andre finansielle indtægter	0	105
Nedskrivning af finansielle aktiver	-750.000	0
Andre finansielle omkostninger	-358.022	-3.707
Finansielle poster i alt	-1.108.022	-3.602
Resultat før skat	-1.256.387	481.943
3 Skat af årets resultat	0	-159.426
Årets resultat	-1.256.387	322.517
Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	150.000	0
Overført resultat	-1.406.387	322.517
I alt	-1.256.387	322.517

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Goodwill	258.000	344.000
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	258.000	344.000
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	250.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	250.000
	Anlægsaktiver i alt	258.000	594.000
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	250.000
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	511.326
	Tilgodehavender i alt	0	761.326
	Likvide beholdninger	21.733	115.748
	Omsætningsaktiver i alt	21.733	877.074
	Aktiver i alt	279.733	1.471.074

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-697.248	709.139
6	Egenkapital i alt	-647.248	759.139
	Andre hensatte forpligtelser	500.000	0
	Hensatte forpligtelser i alt	500.000	0
	Gæld til kreditinstitutter	0	711
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	55.875	25.000
	Selskabsskat	159.426	159.426
	Anden gæld	211.680	526.798
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	426.981	711.935
	Gældsforpligtelser i alt	426.981	711.935
	Passiver i alt	279.733	1.471.074

7 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der indregnes til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne, med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under henrette forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsetidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsetidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har tabt selskabskapitalen, og ledelsen vurderer, at det forbedrede aktivitetsniveau i 2016 vil resultere i en positiv indtjening, der kan medvirke til at reetablere egenkapitalen.

Selskabets kapitalejer har givet tilsagn om at stille den nødvendige finansiering for at selskabet i det kommende regnskabsår kan betale de forpligtelser, selskabet har påtaget sig.

	2015	2014
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	440.327	739.890
Andre omkostninger til social sikring	3.690	1.080
Personaleomkostninger i øvrigt	110.785	134.279
I alt	554.802	875.249

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	2	1
--	---	---

3. Skatter

Årets aktuelle skat	0	159.426
Årets udskudte skat	0	0
I alt	0	159.426

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 31.12.14	430.000
Kostpris pr. 31.12.15	430.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	86.000
Afskrivninger i året	86.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	172.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	258.000

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 31.12.14	250.000
Kostpris pr. 31.12.15	250.000
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	-250.000
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	-250.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0

Jaffa ApS har bestemmende indflydelse i den associerede virksomhed Tobump A/S, idet Jaffa ApS til enhver tid kan vælge formanden for selskabets bestyrelse. Formandens stemme har den afgørende betydning i tilfælde af stemmelighed ved afstemninger.

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Associerede virksomheder:			
Tobump A/S, København	50%	0	0

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>		
Saldo pr. 01.01.15	50.000	709.139
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-150.000
Forslag til resultatdisponering	0	-1.256.387
Saldo pr. 31.12.15	50.000	-697.248

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014 DKK
Stiftet ved indskud af personlig virksomhed 01.01.14	50.000
Saldo, ultimo	50.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	50	1.000

7. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Ole Christensen, Sønder Boulevard 100, 2. tv, 1720 København V	Direktør og kapitalejer
---	-------------------------