

JEFO HOLDING APS

Parkvej 6
2630 Taastrup

CVR-nr. 73 70 99 11

Årsrapport for perioden

1. 7 2015 - 30. 6 2016

Godkendt på den ordinære generalforsamling
den 29. november 2016.

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4-5
Ledelsesberetning	6
Koncernoversigt	7
Anvendt regnskabspraksis	8-9
Koncern resultatopgørelse	10
Koncern balance	11-12
Koncern noter	13
Moderselskabets resultatopgørelse	14
Moderselskabets balance	15-16
Moderselskabets noter	17-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet: Jefo Holding ApS
Parkvej 6
2630 Taastrup

Hjemstedskommune: Høje-Taastrup

Direktion: Jens Folmer Olsen

Bestyrelse: Torben Kock
Maglevænget 18
2920 Charlottenlund

Jens Folmer Olsen
Grootsvej 16
2680 Solrød Strand

Niels Gyde Poulsen
Maglekildevej 18, 2. th.
1853 Frederiksberg C

Revision: HOLM Revision
Registreret revisor medlem af FSR – danske revisorer
Taastrup Hovedgade 50
2630 Taastrup

LEDELSESPÅTEGNING

Selskabets ledelse har i dag behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 / 2016 inkl. ledelsesberetningen.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 18. november 2016

Direktion

Jens Folmer Olsen

Bestyrelse

Torben Kock

Jens Folmer Olsen

Niels Gyde Poulsen

Den uafhængige revisors påtegning

Indledning

Til kapitalejerne i Jefo Holding Aps

Vi har revideret årsregnskabet for Jefo Holding ApS for regnskabsåret 1.7.15 - 30.6.16, omfattende ledelses påtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, samt noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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 vor 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 regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Taastrup, den 20. november 2016

HOLM Revision

Carsten Holm
Registreret revisor medlem af FSR – danske revisorer

LEDELSESBERETNING

Generelt

Moderselskabets formål er at drive handel, finansieringsvirksomhed og anden dermed beslægtet virksomhed, samt at fungere som holding for koncernens selskaber.

Koncernens formål er i hovedtræk at handle og udleje på ejendomsmarkedet, forestå maler- og byggeentrepriser samt handle på kapitalmarkeder.

Udviklingen i regnskabsåret

Årets resultat har været tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil forrykke vurderingen af årsregnskabet.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling i det kommende år.

Resultatanvendelse

Ledelsen foreslår årets resultat disponeret således:

Udbytte	600.000
Overført til næste år	<u>12.250.475</u>
	<u>12.850.475</u>

KONCERNOVERSIGT

Koncernregnskabet er udarbejdet på baggrund af regnskaberne for følgende selskaber:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egenkapital</u>
Jefo Holding ApS		200.000	29.827.382
Ejd. Selskabet 5 AX A/S	100	700.000	39.785.571
ApS Letland Allé	100	125.000	4.505.977
Jolu ApS	100	125.000	504.461
ApS Guldalderen	100	125.000	-1.407.958
Jefo Catering ApS	100	125.000	484.313

▲ ▲ ▲ ▲ ▲

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

RESULTATOPGØRELSEN

Omsætningen er ikke vist i den eksterne årsrapport på grund af selskabets særlige konkurrencemæssige situation.

Skat af årets resultat

I resultatopgørelsen udgiftsføres årets beregnede selskabsskat uanset tidspunktet for skattens betaling samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere års skatter. Hensættelse til udskudt skat svarer til den skat, som efter gældende skattesats vil udløses, såfremt selskabets aktiver realiseres til de regnskabsmæssige værdier og skattemæssige hensættelser tilbageføres.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver værdiansættes til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Varebeholdninger

Beholdning af materialer og beholdning af ejendomme til videresalg værdiansættes til anskaffelsespris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender opføres til pålydende værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab, der opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Mellemværender i fremmed valuta

Aktiver og gæld i fremmed valuta er i balancen omregnet efter kursen på regnskabsafslutningsdatoen. Kursreguleringer indgår i resultatopgørelsen som finansielle poster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer er optaget til børskursen på statusdagen og kapitalinteresser er optaget til selskabets indre værdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for ikke afregnet skat af tidligere års skattepligtige indkomst samt for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudt skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdien.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaberne for de enkelte selskaber ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet indhold og med eliminering af mellemværender mellem koncernselskaber, reduceret for koncerninterne avancer og renter.

Ved konsolideringen udlignes moderselskabets bogførte værdi af datterselskaber med disse selskabers egenkapital.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres nettoaktivernes værdi på erhvervelsestidspunktet, og mer-værdien (goodwill) afskrives fuldt ud over egenkapital.

I tilfælde af en mindre købesum end bogførte værdier (badwill) sker der henlæggelse under egenkapitalen. Hensættelsen behandles som en opskrivningshenlæggelse og er ligeledes en bunden reserve.

KONCERN RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1.7.15 - 30.6.16

Note	<u>2015 / 2016</u>	<u>2014 / 2015</u>
BRUTTOFORTJENESTE	15.534.307	4.814.703
Personaleomkostninger	<u>47.668</u>	<u>12.645</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	15.486.639	4.802.058
Afskrivninger	<u>2.018.967</u>	<u>1.254.844</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	13.467.672	3.547.214
Renteindtægter og lignende indtægter	328.741	216.060
Renteudgifter og lignende udgifter	<u>3.130.337</u>	<u>18.349.265</u>
EKSTRAORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	10.666.076	-14.585.991
1 Skat af årets resultat	<u>-2.184.399</u>	<u>1.018.468</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>12.850.475</u>	<u>-15.604.459</u>
 Resultatdisponering		
Det disponible beløb udgør:		
som af bestyrelsen foreslås fordelt således:		
Udbytte til anpartshaverne	600.000	600.000
Overførsel til næste år	<u>12.250.475</u>	<u>-16.204.459</u>
Fordelt	<u>12.850.475</u>	<u>-15.604.459</u>

KONCERNBALANCE PR. 30. juni 2016

Note		<u>2015 / 2016</u>	<u>2014 / 2015</u>
	AKTIVER		
	ANLÆGSAKTIVER		
	Materielle anlægsaktiver		
2	Ejendom	90.885.596	100.725.200
2	Driftsmidler	<u>388.231</u>	<u>349.000</u>
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>91.273.827</u>	<u>101.074.200</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER		
	Varebeholdninger		
	Materialelager	58.943	38.943
	Varer under fremstilling	<u>30.000</u>	<u>50.000</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>88.943</u>	<u>88.943</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender for salg	571.486	0
	Andre tilgodehavender	6.850.839	9.878.468
	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>39.927</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>7.422.325</u>	<u>9.918.395</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Værdipapirer	<u>4.852.141</u>	<u>4.104.791</u>
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>4.852.141</u>	<u>4.104.791</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.440.025</u>	<u>2.090.430</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>15.803.434</u>	<u>16.202.559</u>
	AKTIVER I ALT	<u>107.077.261</u>	<u>117.276.759</u>

KONCERNBALANCE PR. 30. juni 2016

Note	<u>2015 / 2016</u>	<u>2014 / 2015</u>
PASSIVER		
KONCERNKAPITAL		
Indskudskapital	200.000	200.000
Opskrivningshænlæggelser	25.356.635	36.690.708
Overført resultat	3.505.747	-8.744.728
Foreslået udbytte	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>29.662.382</u>	<u>28.745.980</u>
HENSÆTTELSER		
Udskudt skat	<u>5.362.382</u>	<u>7.548.887</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>5.362.382</u>	<u>7.548.887</u>
Realkreditinstitutter	61.602.009	39.165.326
Kreditinstitutter	<u>5.644.674</u>	<u>35.720.003</u>
LANGFRISTET GÆLD I ALT	<u>67.246.683</u>	<u>74.885.329</u>
KORTFRISTET GÆLD		
Kortfristet del af langfristet gæld	1.273.155	1.358.054
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
Anden gæld	3.520.659	4.725.156
Selskabsskat	<u>0</u>	<u>1.353</u>
KORTFRISTET GÆLD I ALT	<u>4.805.814</u>	<u>6.096.563</u>
GÆLD I ALT	<u>72.052.497</u>	<u>80.981.892</u>
PASSIVER I ALT	<u>107.077.261</u>	<u>117.276.759</u>

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

4 Eventualaktiver og -forpligtelser

KONCERN NOTER

1 SELSKABSSKAT

Skat af årets resultat		0
Skat tidligere år		0
Ændring udskudt skat		2.184.399
		<u>2.184.399</u>

2 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	<u>Ejendom</u>	<u>Driftsmidler</u>	<u>I alt</u>
Anskaffelsessum primo	78.757.402	1.925.774	80.683.176
Tilgang i årets løb	3.730.420	466.851	4.197.271
Afgang i årets løb	<u>-2.656.674</u>	<u>-1.105.000</u>	<u>-3.761.674</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>79.831.148</u>	<u>1.287.625</u>	<u>81.118.773</u>
Opskrivning, primo	33.664.890		33.664.890
Opskrivning	<u>-10.343.622</u>	<u>0</u>	<u>-10.343.622</u>
	<u>23.321.268</u>	<u>0</u>	<u>23.321.268</u>
Af- og nedskrivning primo	11.697.092	1.576.774	13.273.866
Årets af- og nedskrivninger	1.743.347	108.120	1.851.467
Af- og nedskrivninger afhændede aktiver	<u>-1.173.619</u>	<u>-785.500</u>	<u>-1.959.119</u>
Koncern avance	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger ultimo	<u>12.266.820</u>	<u>899.394</u>	<u>13.166.214</u>
Bogført værdi ultimo	<u>90.885.596</u>	<u>388.231</u>	<u>91.273.827</u>
Afskrivninger			
Bygninger og driftsmidler			1.851.467
Gevinst på solgte driftsmidler			<u>167.500</u>
			<u>2.018.967</u>

3 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Der er udover prioritetsgæld tinglyst pantebreve i ejendommene for kr. 61.875.000 til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter.

Værdipapirer til en værdi af kr. 4.852.141 ligger ligeledes til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter.

4 EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSER

Intet

MODERSELSKABETS RESULTATOPGØRELSE 1.7-2015 - 30.6-2016

	<u>2015 / 2016</u>	<u>2014 / 2015</u>
BRUTTOFORTJENESTE	<u>13.001.110</u>	<u>-2.179.366</u>
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	13.001.110	-2.179.366
Afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR RENTER	13.001.110	-2.179.366
Renteindtægter og lignende indtægter	44.469	35.694
Renteudgifter og lignende udgifter	<u>192.998</u>	<u>13.460.787</u>
RESULTAT FØR SKAT	12.852.581	-15.604.459
2 Skat af årets resultat	<u>2.106</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>12.850.475</u>	<u>-15.604.459</u>
 Resultatdisponering		
som af bestyrelsen foreslås fordelt således:		
Udbytte til anpartshaverne	600.000	600.000
Overførsel til næste år	<u>12.250.475</u>	<u>-16.204.459</u>
Fordelt	<u>12.850.475</u>	<u>-15.604.459</u>

MODERSELSKABETS BALANCE PR. 30. JUNI 2016

Note	<u>2015 / 2016</u>	<u>2014 / 2015</u>
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Materielle anlægsaktiver		
3 Ejendom	<u>331.983</u>	<u>331.983</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>331.983</u>	<u>331.983</u>
Finansielle anlægsaktiver		
Værdipapirer	1.138.603	1.235.588
4 Kapitalandel i datterselskab	43.872.364	42.191.810
Kapitalandele i associerede selskaber	<u>258.000</u>	<u>314.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>45.268.967</u>	<u>43.741.398</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>45.600.950</u>	<u>44.073.381</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Debitorer	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0
Selskabsskat	0	0
Udskudt skatteaktiv	0	0
Mellemregning med tilknyttet virksomhed	0	103.120
4 Mellemregning med associerede selskaber	<u>259.715</u>	<u>259.714</u>
Tilgodehavender i alt	<u>259.715</u>	<u>362.834</u>
Likvide beholdninger	<u>602.638</u>	<u>578.889</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>862.353</u>	<u>941.723</u>
AKTIVER I ALT	<u>46.463.303</u>	<u>45.015.104</u>

MODERSELSKABETS BALANCE PR. 30. JUNI 2016

Note	<u>2015 / 2016</u>	<u>2014 / 2015</u>
PASSIVER		
Selskabskapital	200.000	200.000
Opskrivningshænlæggelse	24.345.458	35.689.080
Overført overskud	4.681.924	-7.568.551
Foreslået udbytte	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
EGENKAPITAL I ALT	<u>29.827.382</u>	<u>28.920.529</u>
HENSÆTTELSER		
Udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Pengeinstitutter	<u>1.218.445</u>	<u>1.209.148</u>
LANGFRISTET GÆLD I ALT	<u>1.218.445</u>	<u>1.209.148</u>
KORTFRISTET GÆLD		
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	678.585	784.536
4 Mellemlægning med dattervirksomheder	<u>14.738.891</u>	<u>14.100.891</u>
KORTFRISTET GÆLD I ALT	<u>15.417.476</u>	<u>14.885.427</u>
GÆLD I ALT	<u>16.635.921</u>	<u>16.094.575</u>
PASSIVER I ALT	<u>46.463.303</u>	<u>45.015.104</u>

MODERSELSKABETS NOTER

1 PERSONALEUDGIFTER

Der har i regnskabsåret 2013/2014 ingen ansatte været.

2 SELSKABSSKAT

Skat tidligere år

Selskabs-
skat

Skat af årets resultat

2.106

0

2.106

3 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Ejendom

Anskaffelsessum primo

331.983

Tilgang i årets løb

0

Afgang i årets løb

0

Anskaffelsessum ultimo

331.983

Bogført værdi ultimo

331.983

Offentlig ejendomsværdi pr. 01.10 - 2013

270.000

(Byggegrund)

4 MELLEMRÆGNINGER MED DATTERVIRKSOMHEDER

	Selskabs- kapital	Egen- kapital primo	Resultat	Opskriv- ning	Egen- kapital ultimo
5 AX A/S, 100%	700.000	38.527.968	12.601.225	-11.343.622	39.785.571
Letland Allé ApS, 100%	125.000	4.538.785	-32.808	0	4.505.977
Jolu ApS, 100%	125.000	456.704	47.757	0	504.461
Jefo Catering ApS, 100%	125.000	55.703	428.610	0	484.313
ApS Guldalderen, 100%	125.000	-1.387.350	-20.608	0	-1.407.958
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	1.200.000	<u>42.191.810</u>	<u>13.024.176</u>	<u>-11.343.622</u>	<u>43.872.364</u>

MODERSELSKABETS NOTER

MELLEMRREGNINGER MED DATTERVIRKSOMHEDER, FORTSAT

	Mellem- regning
Tilgodehavender:	
Jefo Catering ApS, 100%	12.723
ApS Guldalderen, 100%	<u>246.992</u>
	<u>259.715</u>
Gæld:	
Jolu ApS, 100%	458.066
Letland Allé ApS, 100%	572.820
5 AX A/S, 100%	<u>13.708.005</u>
	<u>14.738.891</u>

5 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Der er udover prioritetsgæld tinglyst pantebrev i ejendommen for kr. 200.000 til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut

Værdipapirer til en værdi af kr. 1.138.603 ligger til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

6 EVENTUALAKTIVER OG -FORPLIGTELSER

Selskabet er sambeskattet med datterselskaber og hæfter således solidarisk for disses skatter.

267.0

CH