

JPK HOLDING ApS

Toldbodgade 31
1253 København K

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

17/05/2016

Annette Schwartz
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

JPK HOLDING ApS
Toldbodgade 31
1253 København K

CVR-nr: 10040418
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

BAKER TILLY DENMARK GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
Poul Bundgaards Vej 1, 1 sal
2500 Valby
DK Danmark
CVR-nr: 35257691
P-enhed: 1018555006

Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for JPK Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17/05/2016

Direktion

Jonas Peter Knudsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JPK HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JPK HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 handlinger 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Valby, 17/05/2016

Ramazan Turan
Statsautoriseret revisor
BAKER TILLY DENMARK GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 35257691

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets yder bistand i forbindelse med køb og salg af erhvervsvirksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 910.205, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 12.421.962.

Der forventes et positivt resultat for 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsrapporten for JPK Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet aflægges i DKK.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivning 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 afskrivning af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettofortjeneste

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta med tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balance

Kapitalandele i associeret virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associeret virksomheders resultat før skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i associeret virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg 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 associeret virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Andre kapitalandele og værdipapirer

Andre kapitalandele og værdipapirer omfatter børsnoterede aktier der måles til børskurs på balancedagen, samt unoterede aktier, der måles til kostpris, da det ej har været muligt at måle til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		38.931	7.718
Resultat af ordinær primær drift		38.931	7.718
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-2.168.657	40.568
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		1.632.692	1.243.652
Andre finansielle indtægter		0	0
Øvrige finansielle omkostninger		-12.383	-8.542
Ordinært resultat før skat		-509.417	1.283.396
Skat af årets resultat	1	-400.788	-304.289
Årets resultat		-910.205	979.107
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.000.000	98.400
Overført resultat		-1.910.205	880.707
I alt		-910.205	979.107

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		368.713	721.870
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.743.987	8.424.322
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	10.112.700	9.146.192
Anlægsaktiver i alt		10.112.700	9.146.192
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			60.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.319.670	2.943.353
Udskudte skatteaktiver			8.510
Andre tilgodehavender		1.023.500	1.023.500
Tilgodehavender i alt		2.343.170	4.035.363
Likvide beholdninger		10.433	284.572
Omsætningsaktiver i alt		2.353.603	4.319.935
Aktiver i alt		12.466.303	13.466.127

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		236.422	236.422
Overført resultat		11.060.540	12.970.745
Forslag til udbytte		1.000.000	98.400
Egenkapital i alt	3	12.421.962	13.430.567
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.000	6.000
Skyldig selskabsskat		33.108	24.544
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.233	4.981
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse			35
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		44.341	35.560
Gældsforpligtelser i alt		44.341	35.560
Passiver i alt		12.466.303	13.466.127

Noter

1. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	389.912	286.635
Ændring af udskudt skat	2.366	17.654
Regulering vedrørende tidligere år	8.510	0
	400.788	304.289

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	0	851.178
Tilgang	0	1.815.500
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	0	2.666.678
Nettoopskrivninger primo	0	-129.308
Andel i årets resultat jf. note	0	-2.168.657
Udloddet udbytte	0	0
Nettoopskrivninger ultimo	0	-2.297.965
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	368.713
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel
Audon A/S, København	36,89%
AAK Capital Partners A/S, København	41,67%

3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	236.422	12.970.745	98.400	13.430.567
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	-98.400	-98.400
Årets resultat	0	0	-1.910.205	1.000.000	-910.205
Egenkapital ultimo	125.000	236.422	11.060.540	1.000.000	12.421.962

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Det påhviler ikke selskabet forpligtelser udover de for branchen sædvanlige. Selskabet har, sammen med AAK Capital Partners ApS' øvrige anpartshavere, givet tilbagetrædelseserklæring på selskabets fordring i forhold til AAK Capital Partners ApS' øvrige kreditorer.

Pro rata selvskyldnerkaution for Audon A/S udgør maksimalt t.kr. 1.000.