

**JPI Holding A/S**  
**CVR-nr. 14817433**  
**Sølyst Strandpark 66**  
**2990 Nivå**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.09.2016

## **Dirigent**

---

Navn: Jørgen Petersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.04.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

JPI Holding A/S  
Sølyst Strandpark 66  
2990 Nivå

CVR-nr.: 14817433  
Hjemsted: Fredensborg  
Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

### **Bestyrelse**

Jørgen Petersen  
Lisbeth Petersen  
Anders Bergmann

### **Direktion**

Lone Benna Lotte Brok

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for JPI Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nivå, den 01.09.2016

### Direktion

Lone Benna Lotte Brøk

### Bestyrelse

Jørgen Petersen

Lisbeth Petersen

Anders Bergmann

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i JPI Holding A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JPI Holding A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 01.09.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Skov  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive investerings-, finansierings- og handelsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et underskud på 3.185 t.kr. Selskabets ledelse vurderer årets resultat for værende mindre tilfredsstillende. Selskabets balance udviser 63.022 t.kr. og egenkapitalen 62.764 t.kr.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.



## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(460.137)	(424)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(460.137)</b>	<b>(424)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.335.541)	(759)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		19.222	19
Andre finansielle indtægter		1.953.438	7.409
Andre finansielle omkostninger		(3.841.869)	(639)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(3.664.887)</b>	<b>5.606</b>
Skat af ordinært resultat	1	479.984	(1.488)
<b>Årets resultat</b>		<b>(3.184.903)</b>	<b>4.118</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(3.184.903)	4.118
		<b>(3.184.903)</b>	<b>4.118</b>

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		58.691	59
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>58.691</b>	<b>59</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.760.821	7.096
Kapitalandele i associerede virksomheder		550.598	531
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.014.768	3.278
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<b>9.326.187</b>	<b>10.905</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>9.384.878</b>	<b>10.964</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		50.000	50
Udskudt skat		598.580	0
Andre tilgodehavender		1.337.008	1.424
Tilgodehavende selskabsskat		310.728	204
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.296.316</b>	<b>1.678</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		45.395.531	17.902
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>45.395.531</b>	<b>17.902</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.945.128</b>	<b>36.284</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>53.636.975</b>	<b>55.864</b>
<b>Aktiver</b>		<b>63.021.853</b>	<b>66.828</b>

**Balance pr. 30.04.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	5.000.000	5.000
Overført overskud eller underskud		<u>57.764.319</u>	<u>60.950</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>62.764.319</u></b>	<b><u>65.950</u></b>
Skyldig selskabsskat		<u>0</u>	<u>739</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>739</u></b>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		10.777	10
Skyldig selskabsskat		122.921	0
Anden gæld		<u>123.836</u>	<u>129</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>257.534</u></b>	<b><u>139</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>257.534</u></b>	<b><u>878</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>63.021.853</u></u></b>	<b><u><u>66.828</u></u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	5.000.000	60.949.222	65.949.222
Årets resultat	0	(3.184.903)	(3.184.903)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000.000</b>	<b>57.764.319</b>	<b>62.764.319</b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2013/14</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	835
Ændring af udskudt skat	(639.392)	661
Regulering vedrørende tidligere år	118.596	(8)
Effekt af ændrede skattesatser	40.812	0
	<b>(479.984)</b>	<b>1.488</b>
		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		80.022
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>80.022</b>
Af- og nedskrivninger primo		(21.331)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(21.331)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>58.691</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	7.855.238	125.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>7.855.238</b>	<b>125.000</b>
Opskrivninger primo	0	406.376
Opskrivninger	0	19.222
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>425.598</b>
Nedskrivninger primo	(758.876)	0
Årets nedskrivninger	(1.335.541)	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.094.417)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.760.821</b>	<b>550.598</b>



## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder: Abubillas Mobi 2013, SL	Spanien	SL	100,00	7.037.453	91.602

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder: Grand Kalundborg A/S	Søllerød	A/S	25,00	2.202.389	76.889

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	<u>5.000</u>	1.000,00	<u>5.000.000</u>
	<b><u>5.000</u></b>		<b><u>5.000.000</u></b>