

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Telefon 54 84 88 00
Telefax 54 84 88 11
www.deloitte.dk

JPM ApS
Søndergade 36
8464 Galten
CVR-nr. 20438185

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16.06.2017

Dirigent

Navn: Jacob Kjær

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JPM ApS
Søndergade 36
8464 Galten

CVR-nr.: 20438185
Stiftet: 24.09.1997
Hjemsted: Skanderborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Jacob Kjær

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herningvej 34
4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for JPM ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 16.06.2017

Direktion

Jacob Kjær

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JPM ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JPM ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Grundlag for afkræftende konklusion

Vi har ikke modtaget tilstrækkeligt revisionsbevis for værdiansættelse af kapitalandele i associerede virksomheder på 4.854 t.kr. og tilgodehavende hos associerede virksomheder på 3.199 t.kr. Værdiansættelsen er afhængig af salg af en ejendom i Spanien, som afhængig af prisudfaldet, væsentligt påvirker værdiansættelsen heraf. Vi tager derfor forbehold for værdiansættelsen heraf.

Der er væsentlig usikkerhed om selskabets mulighed for at generere nødvendigt kapitalberedskab og dermed kan der rejses tvivl om selskabets mulighed for fortsætte driften. Som anført i note 1 er selskabets fortsatte drift afhængig af, at der etableres de nødvendige kreditfaciliteter eller foretages kapitalindskud. Selskabet har ikke tilsagn om kreditfaciliteter eller kapitalindskud, hvorfor vi tager forbehold for, at selskabet er going concern.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af, at vi ikke er enige med ledelsen i at regnskabet aflægges under forudsætning af fortsat drift. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation eftersom ledelsesberetningen efter vores opfattelse, burde have afspejlet dette forhold.

Nykøbing F., den 16.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Strange Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er, direkte, gennem datterselskaber eller associerede selskaber i Danmark eller i udlandet, at drive gallerivirksomhed og dertil knyttet byggevirksomhed samt investering i fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er negativt påvirket af renteudgifter på selskabets gæld.

Det er selskabets opfattelse at salg af ejendom i det associerede selskab i Spanien vil sikre selskabet fornødent kapitalberedskab, hvorfor årsrapporten aflægges som going concern virksomhed.

Der forventes et bedre resultat for 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(25.913)	(344)
Driftsresultat		(25.913)	(344)
Andre finansielle omkostninger		(987.728)	(885)
Resultat før skat		(1.013.641)	(1.229)
Skat af årets resultat	2	211.304	91
Årets resultat		(802.337)	(1.138)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(802.337)	(1.138)
		(802.337)	(1.138)

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.854.192	4.854
Finansielle anlægsaktiver	3	4.854.192	4.854
Anlægsaktiver		4.854.192	4.854
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.199.187	3.199
Tilgodehavende selskabsskat		302.561	91
Tilgodehavender		3.501.748	3.290
Likvide beholdninger		208	1
Omsætningsaktiver		3.501.956	3.291
Aktiver		8.356.148	8.145

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>(5.202.105)</u>	<u>(4.400)</u>
Egenkapital		<u>(5.077.105)</u>	<u>(4.275)</u>
Anden gæld		<u>13.433.253</u>	<u>12.420</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.433.253</u>	<u>12.420</u>
Gældsforpligtelser		<u>13.433.253</u>	<u>12.420</u>
Passiver		<u>8.356.148</u>	<u>8.145</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(4.399.768)	(4.274.768)
Årets resultat	0	(802.337)	(802.337)
Egenkapital ultimo	125.000	(5.202.105)	(5.077.105)

Noter

1. Going concern

Selskabet forventer at kreditfaciliteterne løbende kan genforhandles i takt med at de forfalder. Samtidig er det selskabets opfattelse at et nettoprovenue ved salg af en ejendom i Spanien vil sikre selskabet det fornødne kapitalberedskab. Årsregnskabet er med udgangspunkt heri aflagt under forudsætning af fortsat drift.

	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(211.304)	(91)
	(211.304)	(91)
		Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.854.192
Kostpris ultimo		4.854.192
Regnskabsmæssig værdi ultimo		4.854.192

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Casa Anna Maria S.L	Spanien	Selskab	50,0
Centro Culturel Asbaek Gallery S.L	Spanien	Selskab	49,2
Centro Culturel Andraitx S.L	Spanien	Selskab	20,0

4. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Anpartsselskabet ASX af 28. august 2014 som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld på 9.923 t.kr. er selskabets aktier i associerede virksomhed med en bogført værdi på 4.854 t.kr. stillet til sikkerhed.

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. Tilgodehaver, 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 til administration.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilgodehavender

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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