John Lauritsen (Statsaut. revisor)
Henrik Ladewig (Revisor CMA,HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)

JS REVISION
STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
(CVR nr. 30836081)

Erhvervsstyrelsen

JJM & M ApS

Ny Østergade 11, 1101 København K

CVR-nr. 32 47 39 46

Årsrapport for tiden 1/7 2011 - 30/6 2012

(3. regnskabsår)

Hjemstedskommune: København

EGEGÅRDSVEJ 39 B
POSTBOX 176
2610 RØDOVRE

TELEFON 36 41 48 00
WWW.JSREVISION.DK
MAILBOX@JSREVISION.DK

Ledelsens årsberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er enten selv eller gennem ejerandele i andre selskaber at drive eller at have interesser i Joe & The Juice-enheder i London.

Økonomisk udvikling

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, utilfredsstillende og der henvises til årsrapporten herom.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling for næste regnskabsår.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for JJM & M ApS for tiden 1/7 2011 - 30/6 2012. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

København, den 19. september 2012

Bestyrelse

Kaspar Basse | Johan Ernst Wedell-Wedellsborg | Morten Basse

Således forelagt og godkendt på generalforsamlingen, den 29/11 2012.

Dirigent

Direktør Kaspar Basse

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i JJM & M ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JJM & M ApS for regnskabsåret 2011/12, 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2011/12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger omkring forhold i regnskabet

Vi skal gøre opmærksom på, at selskabet ikke opfylder kapitalkravene i selskabsloven §119.
Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi gøre opmærksom på årsregnskabets note 6, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften.

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.

Rødovre, den 19. september 2012

JS Revision
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Egegårdsvej 39 B, 2610 Rødovre

Allan Seiersen
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Resultatopgørelsen

Kapitalandel i datterselskab

Andel af datterselskabs resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabsskatten er afsat med 25 %. Selskabet indgår i sambeskatning med Joe & The Juice A/S.

Skatteværdi af indkomsten føres via mellemregning med Joe & The Juice A/S.

Udskudt skat er beregnet med 25% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i datterselskab indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af datterselskabets regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning i datterselskabet henlægges i årsrapporten til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse for tiden 1/7 2011 - 30/6 2012

Note		2011/2012	2010/2011
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Resultat af kapitalandel i datterselskab	-1.725.059	-879.802
	Udgifter		
	Andre eksterne udgifter	-2.525	-5.850
1	Personaleudgifter	0	0
	Resultat før afskrivninger	-1.727.584	-885.652
3	Afskrivninger	0	0
	Resultat før finansiering	-1.727.584	-885.652
	Renteindtægter	178	2
	Renteudgifter	-3.580	-201
	Resultat før skat	-1.730.986	-885.851
2	Beregnede skatter	1.482	1.512
	Årets resultat	-1.729.504	-884.339
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-4.445	-4.537
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.725.059	-879.802
	Udbytte	0	0
		-1.729.504	-884.339

Balance pr. 30/6 2012

Note		30/6 2012	1/7 2011
	AKTIVER	kr.	kr.
3	Kapitalandel i datterselskab	2.089.728	3.391.141
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.089.728	3.391.141
	Anlægsaktiver i alt	2.089.728	3.391.141
2	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Tilgode hos tilknyttede virksomheder	6.311.361	0
	Tilgodehavender i alt	6.311.361	0
	Bankindestående	778	0
	Likvide beholdninger i alt	778	0
	Omsætningsaktiver i alt	6.312.139	0
	Aktiver i alt	8.401.867	3.391.141

Balance pr. 30/6 2012

Note		30/6 2012	1/7 2011
	PASSIVER	kr.	kr.
	Selskabskapital	4.311.468	4.311.468
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
	Overført til næste år	-2.233.220	-927.362
	Afsat udbytte	0	0
4	**Egenkapital i alt**	2.078.248	3.384.106
2	Udskudt skat	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0
	Anden gæld	3.000	3.000
	Bankgæld	0	1.256
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.320.619	2.779
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.323.619	7.035
	Gældsforpligtelser i alt	6.323.619	7.035
	Passiver i alt	8.401.867	3.391.141
5	**Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**		
6	**Usikkerhed omkring fortsat drift**		

Noter

		2011/2012	2010/2011
		kr.	kr.
1	**Personaleudgifter**		
	Lønninger	0	0
	Pensioner	0	0
	Andre omkostninger til social sikring	0	0
	Andre personaleudgifter	0	0
		0	0
2	**Beregnede skatter**		
	Beregnet selskabsskat	-1.482	-1.512
	Regulering udskudt skat	0	0
		-1.482	-1.512
	Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	0	0

		Kapitalandel i datter-selskab
3	**Anlægsaktiver**	
	Anskaffelsessum pr. 1/7 2011	4.311.231
	Tilgang	0
	Anskaffelsessum pr. 30/6 2012	4.311.231
	Op- og nedskrivninger pr. 1/7 2011	-920.090
	Opskrivninger i året	0
	Valutakursregulering	423.646
	Nedskrivninger i året	-1.725.059
	Op- og nedskrivninger pr. 30/6 2012	-2.221.503
	Bogført værdi pr. 30/6 2012	2.089.728

Kapitalinteresse i datterselskab:

Datterselskab	Ejerandel	Nom. kr.	Kostpris	Egenkapital pr. 30/6 2012	Resultat 2011/2012
Joe & The Juice UK Ltd.	100%	£ 520.000	4.311.231	2.089.728	-1.725.059
			4.311.231	2.089.728	-1.725.059

4 Egenkapital

	Anparts-kapital	Reserve for nettoopskriv-ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2011	4.311.468	0	-927.362	0	3.384.106
Negativ reserve, primo	0	-920.090	920.090	0	0
Årets resultat	0	-1.725.059	-4.445	0	-1.729.504
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Valutakursregulering, datterselskab	0	423.646	0	0	423.646
	4.311.468	-2.221.503	-11.717	0	2.078.248
Negativ reserve, ultimo	0	2.221.503	-2.221.503	0	0
Egenkapital pr. 30/6 2012	4.311.468	0	-2.233.220	0	2.078.248

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser end dem der fremgår af årsrapporten.

6 Usikkerhed omkring fortsat drift

Ledelsen forventer at reetablering af kapitalen tilvejebringes de kommende regnskabsår, dels gennem kommende indtjening dels ved at moderselskabet har givet tilsagn om afdækning af nødvendigt kapitalbehov.

Ledelsen aflægger på baggrund heraf årsrapporten udfra en forudsætning om fortsat drift.