

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))  
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)  
Ulrik Dahl (Reg. revisor)  
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)  
John Lauritsen (Statsaut. revisor)  
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

 **JS REVISION**  
GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB  
(CVR-nr. 37999687)

## Erhvervsstyrelsen

### HEMA A/S

Sandtoften 1, 2820 Gentofte

CVR-nr. 16 63 11 83

### Årsrapport for 2016

(24. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,

den 26/4 2017.

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent  
Henning Mathiasen

Hjemstedskommune: Gentofte

EGEGÅRDSVEJ 39 B  
2610 RØDOVRE  
WWW.JSREVISION.DK

DANSKE  
REVISORER  
FSK\*

TELEFON 36 41 48 00  
MAILBOX@JSREVISION.DK

## Ledelsens årsberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er produktion af finmekaniske emner.

### Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af ændringer i årsregnskabsloven, er der sket ændringer i virksomhedens opstilling af årsregnskabet. Ændringen sker, da årsregnskabsloven kræver dette.

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2016.

Resultatet er, efter ledelsens opfattelse, tilfredsstillende.

## Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for HEMA A/S.

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.

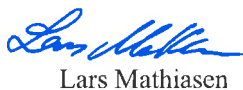
Gentofte, den 20. april 2017

### Direktion



Henning Mathiasen

### Bestyrelse



Lars Mathiasen



Jack Mathiasen



Helen Mathiasen



Per Mathiasen



Henning Mathiasen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i HEMA A/S

#### **Erklæring om udvidet gennemgang**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HEMA A/S for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rødovre, den 20. april 2017

#### **JS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87



Ulrik Dahl  
registreret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

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

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte produktionsomkostninger og andre eksterne udgifter.

#### **Indtægtskriterium**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

#### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

#### **Personaleudgifter**

Personaleudgifter omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Selskabsskatten er afsat med 22%. Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet.

Udskudt skat er beregnet med 22% af forskellen mellem regnskabs- og skattemæssige værdier.

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

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelseskost med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler afskrives lineært over 5 år, til en scrapværdi på kr. 0.

Indretning af lejede lokaler afskrives lineært over 5 år, til en scrapværdi på kr. 0.

Leasingaktiver afskrives lineært over leasingperioden.

Småanskaffelser under kr. 12.900 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i datterselskaber indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af datterselskabernes regnskabsmæssige indre værdi. Den samlede nettoopskrivning i datterselskaberne henlægges i årsrapporten til en ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen.

Koncerngoodwill afskrives lineært over 5 år.

Værdipapirer er målt til statusdagens kursværdi.

Deposita er målt til kostpris.

### **Varebeholdninger**

Varelager er målt til kostpris eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

### **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 2016

Note		2016	2015
		kr.	kr.
	<b>Indtægter</b>		
	Bruttofortjeneste	4.435.362	3.509.601
	<b>Udgifter</b>		
1	Personaleudgifter	<u>-2.535.194</u>	<u>-2.510.566</u>
	<b>Resultat før afskrivninger</b>	1.900.168	999.035
2	Afskrivninger	<u>-16.000</u>	<u>-76.000</u>
	<b>Resultat før finansiering</b>	1.884.168	923.035
	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	2.457.217	1.124.989
	Finansielle indtægter	19.894	369
	Renteindtægter, koncern	14.987	23.046
	Finansielle udgifter	-206	-5.298
	Renteudgifter, koncern	<u>0</u>	<u>-17.520</u>
	<b>Resultat før skat</b>	4.376.060	2.048.621
3	Beregnete skatter	<u>-429.615</u>	<u>-230.061</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u>3.946.445</u>	<u>1.818.560</u>
	<b>Resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	-1.010.772	-606.429
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.457.217	1.124.989
	Udbytte	<u>2.500.000</u>	<u>1.300.000</u>
		<u>3.946.445</u>	<u>1.818.560</u>

**Balance pr. 31/12 2016**

Note		31/12 2016	31/12 2015
	<b>AKTIVER</b>	kr.	kr.
	Driftsmidler	32.000	108.000
	Indretning, lejede lokaler	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>32.000</u>	<u>108.000</u>
	Kapitalandele i datterselskaber	5.107.060	3.049.843
	Deposita	197.400	197.400
	Værdipapirer	<u>170.893</u>	<u>152.984</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>5.475.353</u>	<u>3.400.227</u>
4	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>5.507.353</u>	<u>3.508.227</u>
	Varelager	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
3	Udskudt skatteaktiv	13.068	16.251
	Debitorer	2.283.944	1.558.851
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.028.316	1.481.462
	Tilgodehavende selskabsskat	437	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>119.903</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>3.325.765</u>	<u>3.176.467</u>
	Bankindestående	<u>413.127</u>	<u>530.826</u>
	<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>413.127</u>	<u>530.826</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>3.748.892</u>	<u>3.717.293</u>
	<b>Aktiver i alt</b>	<u>9.256.245</u>	<u>7.225.520</u>



**Balance pr. 31/12 2016**

Note		31/12 2016	31/12 2015
	<b>PASSIVER</b>	kr.	kr.
	Selskabskapital	980.000	980.000
	Overført til næste år	789.223	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.157.056	2.499.834
	Afsat udbytte	<u>2.500.000</u>	<u>1.300.000</u>
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>7.426.279</u>	<u>4.779.834</u>
	Kreditorer	330.918	411.860
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3	873.034
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	426.432	232.567
	Anden gæld	<u>1.072.613</u>	<u>928.225</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.829.966</u>	<u>2.445.686</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.829.966</u>	<u>2.445.686</u>
	<b>Passiver i alt</b>	<u>9.256.245</u>	<u>7.225.520</u>
6	<b>Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.</b>		
7	<b>Nærtstående parter</b>		

## Noter

		2016	2015
		kr.	kr.
<b>1</b>	<b>Personaleudgifter</b>		
	Gager og lønninger	2.048.753	2.087.793
	Pension	224.776	197.468
	Andre omkostninger til social sikring	142.460	102.604
	Personaleudgifter	<u>119.205</u>	<u>122.701</u>
		<u>2.535.194</u>	<u>2.510.566</u>
	 Antal personer beskæftiget i gennemsnit	 <u>0</u>	 <u>0</u>
<b>2</b>	<b>Afskrivninger</b>		
	Driftsmidler	76.000	76.000
	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Tab/avance ved salg af driftmidler	<u>-60.000</u>	<u>0</u>
		<u>16.000</u>	<u>76.000</u>
<b>3</b>	<b>Beregneede skatter</b>		
	Skatteværdi af indkomst overført til sambeskatning	426.432	232.567
	Udskudt skatteaktiv, regulering	<u>3.183</u>	<u>-2.506</u>
		<u>429.615</u>	<u>230.061</u>
	 Det samlede udskudte skatteaktiv andrager	 <u>13.068</u>	 <u>16.251</u>
<b>4</b>	<b>Anlægsaktiver</b>	<u>Materielle</u>	
		<u>Indretning, lejede lokaler</u>	<u>Driftsmidler og inventar</u>
			<u>Leasing- aktiver</u>
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2016	121.000	1.967.115
	Tilgang	0	0
	Afgang	<u>0</u>	<u>160.000</u>
	<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2016</b>	<u>121.000</u>	<u>2.127.115</u>
	 Afskrivninger pr. 1/1 2016	 121.000	 1.859.115
	Afskrivninger i året	0	76.000
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	<u>0</u>	<u>160.000</u>
	<b>Afskrivninger pr. 31/12 2016</b>	<u>121.000</u>	<u>2.095.115</u>
	 Bogført værdi pr. 31/12 2016	 <u>0</u>	 <u>32.000</u>

	Koncern-		Finansielle	
	goodwill	Kapitalandele	Deposita	Værdipapirer
Anskaffelsessum pr. 1/1 2016	318.093	4	197.400	145.783
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
<b>Anskaffelsessum pr. 31/12 2016</b>	<b>318.093</b>	<b>4</b>	<b>197.400</b>	<b>145.783</b>
Afskrivninger pr. 1/1 2016	190.857	0	0	0
Afskrivninger i året	63.619	0	0	0
Afskrivninger vedrørende årets afgang	0	0	0	0
<b>Afskrivninger pr. 31/12 2016</b>	<b>254.476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Op-/nedskrivninger pr. 1/1 2016	0	2.949.938	0	7.201
Op- og nedskrivninger i året	0	2.520.836	0	17.909
Udloddet udbytte	0	-400.000	0	0
Primoregulering	0	-27.335	0	0
<b>Op-/nedskrivninger pr. 31/12 2016</b>	<b>0</b>	<b>5.043.439</b>	<b>0</b>	<b>25.110</b>
<b>Bogført værdi pr. 31/12 2016</b>	<b>63.617</b>	<b>5.043.443</b>	<b>197.400</b>	<b>170.893</b>

Selskabsnavn	Ejerandel	Nom.	Kostpris	Egenkapital	
				pr. 31/12 2016	Resultat efter skat 2016
<b>Datterselskaber</b>				100%	100%
HEMA Special Teknik A/S (hjemsted: Gentofte)	100,00%	2.000.000	4	5.043.443	2.520.836

5 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Reserve for netto- opskrivning	Udbytte	Resultat
					I alt
Egenkapital pr. 1/1 2016	980.000	0	2.499.834	1.300.000	4.779.834
Negativ opskrivning primo	0	-550.005	550.005	0	0
Udloddet udbytte datter	0	2.350.000	-2.350.000	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-1.300.000	-1.300.000
Årets resultat	0	-1.010.772	2.457.217	2.500.000	3.946.445
<b>Egenkapital pr. 31/12 2016</b>	<b>980.000</b>	<b>789.223</b>	<b>3.157.056</b>	<b>2.500.000</b>	<b>7.426.279</b>

Aktiekapitalen, nom. 980.000, er fordelt i 980 aktier á kr. 1.000,- eller multipla heraf.

Kapitalen er opdelt således:

A-aktier	500.000
B-aktier	480.000

<b>Bevægelser i kapital</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Kapital, primo	980.000	980.000	980.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>480.000</u>	<u>0</u>
Kapital, ultimo	<u>980.000</u>	<u>980.000</u>	<u>980.000</u>	<u>980.000</u>	<u>500.000</u>

#### **6 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.**

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbunde selskabers kildeskatter.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser.

#### **7 Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

HEMA Holding ApS

J.M.Lyd & Teknik ApS

Marcus High Tech ApS

L&LM Invest ApS

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med:

HEMA Ejendomme ApS - søsterselskab.

Transaktioner med nærtstående parter:

Selskabet lejer lokaler hos HEMA Ejendomme ApS til en leje svarende til markedsvilkår.

Der har været løbende mellemregning med henholdsvis HEMA Holding ApS og HEMA Ejendomme ApS. Mellemlregningerne er forrentet på markedsvilkår.