



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

JEMI HOLDING APS
SOLSIKKEVEJ 1, 6100 HADERSLEV
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. august 2016

Jens Peter Bruhn

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6-8 |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Noter..... | 12-13 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | JEMI Holding ApS Solsikkevej 1 6100 Haderslev Telefon: 74524410 Telefax: 74524400 CVR-nr.: 24 23 08 80 Stiftet: 28. juli 1999 Hjemsted: Haderslev Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016 |
| Direktion | Jens Peter Bruhn |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev |
| Pengeinstitut | Kreditbanken Nørregade 15 6100 Haderslev |
| Advokat | Buch advokatfirma Hansborggade 30, 3. 6100 Haderslev |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for JEMI Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 7. juli 2016

Direktion

Jens Peter Bruhn

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i JEMI Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JEMI Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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. 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 Ethiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Haderslev, den 7. juli 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Alex Sartor Thomsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JEMI Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger 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 fraga 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 amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Huslejeindtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Eksterne omkostninger omfatter ejendomsomkostninger og administration. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes dattervirksomhedens resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes prioritetsgæld og andre finansielle forpligtelser vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi, der svarer til lånets kontantværdi på årsafslutningstidspunktet. Kursreguleringen af gældsforpligtelserne indregnes i resultatopgørelsen.

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|-----------------|----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 483.775 | 423.913 |
| Værdireguleringer..... | | 15.604 | -109.095 |
| DRIFTSRESULTAT | | 499.379 | 314.818 |
| Indtægter af kapitalandele..... | | -870.946 | 13.057 |
| Finansielle indtægter..... | | 0 | 2.753 |
| Finansielle omkostninger..... | 1 | -117.827 | -187.243 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -489.394 | 143.385 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -77.901 | -54.043 |
| ÅRETS RESULTAT | | -567.295 | 89.342 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Udbytte for regnskabsåret..... | | 50.600 | 49.900 |
| Ekstraordinært udbytte..... | | 0 | 5.517.500 |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -617.895 | -5.478.058 |
| I ALT | | -567.295 | 89.342 |

BALANCE 30. APRIL

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme..... | | 9.567.226 | 9.567.226 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3 | 9.567.226 | 9.567.226 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 1.935.076 | 2.806.022 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 1.935.076 | 2.806.022 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 11.502.302 | 12.373.248 |
| Tilgodehavender fra salg..... | | 16.948 | 26.515 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 33.715 | 131.128 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 89.758 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 140.421 | 157.643 |
| Likvider..... | | 197.252 | 27.553 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 337.673 | 185.196 |
| AKTIVER..... | | 11.839.975 | 12.558.444 |

BALANCE 30. APRIL

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud..... | | 6.184.952 | 6.802.847 |
| Forslag til udbytte..... | | 50.600 | 49.900 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 6.360.552 | 6.977.747 |
| Kreditinstitutter..... | | 4.511.675 | 4.675.493 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 440.000 | 440.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 6 | 4.951.675 | 5.115.493 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 6 | 150.000 | 150.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 32.000 | 43.044 |
| Skyldig sambeskatningsbidrag..... | | 142.705 | 98.117 |
| Anden gæld..... | | 203.043 | 174.043 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 527.748 | 465.204 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 5.479.423 | 5.580.697 |
| PASSIVER..... | | 11.839.975 | 12.558.444 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

NOTER

| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. | Note |
|---|----------------|--|-------------------------|
| Finansielle omkostninger | | | 1 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 48.423 | 79.307 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 69.404 | 107.936 | |
| | 117.827 | 187.243 | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 77.902 | 71.712 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -1 | -17.669 | |
| | 77.901 | 54.043 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | | Investerings- ejendomme | |
| Kostpris 1. maj 2015..... | | 9.567.226 | |
| Kostpris 30. april 2016..... | | 9.567.226 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016..... | | 9.567.226 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | |
| Kostpris 1. maj 2015..... | | 2.996.317 | |
| Kostpris 30. april 2016..... | | 2.996.317 | |
| Opskrivninger 1. maj 2015..... | | -190.295 | |
| Årets opskrivninger | | -870.946 | |
| Opskrivninger 30. april 2016..... | | -1.061.241 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016..... | | 1.935.076 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
| O C Byggeforretning, Haderslev ApS, Haderslev. | 1.935.076 | 870.946 | 100 % |

NOTER

| | | | | | Note |
|--|------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|----------|
| Egenkapital | | | | | 5 |
| | Anpartskapital | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt | |
| Egenkapital 1. maj 2015..... | 125.000 | 6.802.847 | 49.900 | 6.977.747 | |
| Betalt udbytte..... | | | -49.900 | -49.900 | |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | -617.895 | 50.600 | -567.295 | |
| Egenkapital 30. april 2016..... | 125.000 | 6.184.952 | 50.600 | 6.360.552 | |
| Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år. | | | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 6 |
| | 1/5 2015 gæld i alt | 30/4 2016 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | |
| Kreditinstitutter..... | 4.825.493 | 4.661.675 | 150.000 | 3.839.000 | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 440.000 | 440.000 | 0 | 440.000 | |
| | 5.265.493 | 5.101.675 | 150.000 | 4.279.000 | |
| Eventualposter mv. | | | | | 7 |
| <i>Hæftelse i sambeskatningen</i> | | | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk med O C Byggeforretning, Haderslev ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 8 |
| Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.662 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2015 udgør 9.567 tkr. | | | | | |