

JEM-HOLDING ApS

Enggårdstoftens 119
7120 Vejle Øst

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

29/05/2017

Joachim Elkær Mathiassen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

JEM-HOLDING ApS
Enggårdstoft 119
7120 Vejle Øst

CVR-nr: 28656998
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse

Sydbank
Kirketorvet 4
7100 Vejle

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2016 til 31. december 2016 for JEM-holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Ledelsen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

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

Under henvisning til lovgivningens regler herom blev det vedtaget på sidste års generalforsamling, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Ledelsen skal i den forbindelse bekræfte, at selskabet fuldt ud opfylder kravene for at være fritaget for revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 09/05/2017

Direktion

Joachim Elkær Mathiassen
Direktør

Bestyrelse

Elkær Mathiassen

Joachim Elkær Mathiassen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Det indstilles til generalforsamlingen, at selskabets årsregnskaber fremover fortsat ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i JEM-holding ApS.

Vi har opstillet årsrapporten for JEM-holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, 09/05/2017

Jørgen Gilling
Statsaut. revisor
Revisionsfirmaet Jørgen Gilling
CVR: 18619407

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at være et holdingselskab samt at drive virksomhed med handel og investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ingen usædvanlige forhold:

Selskabets drift for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Regnskabsårets resultat andrager kr. 822.079 og må anses for at være tilfredsstillende. Selskabet forventes ligeledes i indeværende og kommende år at kunne udvise tilfredsstillende resultater.

Den regnskabsmæssige egenkapital pr. 31. december 2016 andrager kr. 13.848.336 efter årets overførsler.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 1. januar 2016 til 31. december 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis i tidligere regnskabsår.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING:

Aktiverne 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 ressourcer vil fragå 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 aktuelle amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelse

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Balance

ANLÆGSAKTIVER:

Kapitalinteressen i alle associerede virksomheder er værdiansat efter equity metoden. Resultatopgørelsen påvirkes således af årets resultat i alle associerede virksomheder i forhold til ejerandelene.

Kapitalinteressen i de associerede virksomheder er ligeledes værdiansat i overensstemmelse med den regnskabsmæssige egenkapital m.v. i de associerede virksomheder.

Kapitalinteresse i form af andre kapitalandele er værdiansat til anskaffessummen med fradrag af eventuelle nedskrivninger. Tidligere var denne kapitalinteresse indregnet til dagsværdi, men reelt er der ingen forskel overhovedet. Ved den tidligere anvendte dagsværdi kunne der ikke findes noget objektivt eksternt grundlag og som følge deraf anvendtes alligevel anskaffessummen med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

OMSÆTNINGSAKTIVER:

Tilgodehavender og andre værdier er opgjort på grundlag af en individuel vurdering. Der er hensat til tab i nødvendigt omfang på grundlag af denne vurdering.

Børsnoterede værdipapirer værdiansættes til børsværdi ved regnskabsafslutningen.

UDBYTTE:

Det eventuelt afsatte udbytte, der forventes vedtaget på en ordinær generalforsamling er opført som en særskilt post under egenkapitalen.

GÆLD:

Gæld medtages til nominel værdi og den andel af gælden, der eventuelt forfalder senere end 12 måneder fra regnskabsafslutningsdatoen er opført som langfristet gæld.

SKATTER:

Skat af årets resultat omfatter såvel beregnet skat af årets skattepligtige indkomst som regulering af udskudt skat m.v.

Ved beregningen af skat af årets skattepligtige indkomst er anvendt en skattesats på 22%.

Ved beregningen af eventuel hensættelse til udskudt skat er anvendt en skattesats på 22% svarende til den aktuelle selskabsskattesats.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		37.020	39.600
Andre driftsindtægter		129.219	0
Eksterne omkostninger		-299.102	-615.000
Bruttoresultat		-132.863	-575.400
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	0	-99.427
Resultat af ordinær primær drift		-132.863	-674.827
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2	714.137	3.013.820
Andre finansielle indtægter		290.189	98.303
Øvrige finansielle omkostninger		0	-1.602
Ordinært resultat før skat		871.463	2.435.694
Skat af årets resultat	3	-49.384	85.916
Årets resultat		822.079	2.521.610
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-103.085	2.862.983
Overført resultat		-74.836	-1.341.373
I alt		822.079	2.521.610

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	298.281
Materielle anlægsaktiver i alt	4	0	298.281
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.326.898	3.379.983
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.797.005	1.797.005
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	5.123.903	5.176.988
Anlægsaktiver i alt		5.123.903	5.475.269
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.168.778	4.081.824
Tilgodehavende skat		207.785	424.366
Andre tilgodehavender		1.899.020	1.986.498
Periodeafgrænsningsposter		0	23.477
Tilgodehavender i alt		6.275.583	6.516.165
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.797.408	1.767.998
Værdipapirer og kapitalandele i alt		1.797.408	1.767.998
Likvide beholdninger	6	915.831	622.115
Omsætningsaktiver i alt		8.988.822	8.906.278
Aktiver i alt		14.112.725	14.381.547

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.	7	125.000	125.000
Andre reserver		2.759.898	2.862.983
Overført resultat		9.963.438	10.038.274
Forslag til udbytte		1.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt		13.848.336	14.026.257
Hensættelse til udskudt skat	8	28.428	0
Hensatte forpligtelser i alt		28.428	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15.000
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		36.408	0
Skyldig selskabsskat		113.298	301.555
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		29.011	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		42.244	38.735
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		235.961	355.290
Gældsforpligtelser i alt		235.961	355.290
Passiver i alt		14.112.725	14.381.547

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	2.862.983	10.038.274	1.000.000	14.026.257
Betalt udbytte				-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat		-103.085	-74.836	1.000.000	822.079
Egenkapital, ultimo	125.000	2.759.898	9.963.438	1.000.000	13.848.336

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2016 kr.	2015 Tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	99
	0	99

2. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2016 kr.	2015 Tkr.
Andel af resultat i associerede virksomheder m.v.	646.915	2.787
Aktieudbytte af børsnoterede selskaber	25.445	19
Kursregulering af børsnoterede aktier	41.777	208
	714.137	3.014

3. Skat af årets resultat

	2016 kr.	2015 Tkr.
Skatteværdi af årets skattemæssige resultat	21.111	86
Ændring af udskudt skat	28.428	0
Regulering af selskabsskat vedrørende tidligere år	-155	0
	49.384	86

Selskabet har betalt kr. 301.400 i selskabsskat vedrørende tidligere regnskabsår og har herudover betalt kr. 115.598 i acontoskat og udbytteskat for regnskabsåret 2016.

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Driftsmidler m.v. kr.
Kostpris primo	397.708
Tilgang	210.000
Afgang	-607.708
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivning primo	99.427
Årets afskrivning	0
Tilbageførsel ved afgang	-99.427
Af- og nedskrivning ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre kapitalinteresser
	kr.	kr.
Kostpris primo	517.000	1.797.005
Tilgang	50.000	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	567.000	1.797.005
Nettoopskrivninger primo	2.862.983	
Andel i årets resultat jf. note	646.915	
Heraf vedrører likvideret tilknyttet virksomhed	0	
Udloddet udbytte	-750.000	
Nettoopskrivninger ultimo	2.759.898	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.326.898	1.797.005

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nfoo Concept ApS, Vejle	50%	753.510	639.741
RJR-Holding ApS, Vejle	50%	154.493	49.013
Elkær-Invest A/S, Vejle	33,3%	764.690	110.021
EM-finans ApS	33,3%	7.854.003	856.333

Under henvisning til selskabslovens regler herom og under hensyntagen til selskabernes størrelse har ledelsen ikke ønsket at udarbejde en egentlig koncernårsrapport. Det skal anføres, at det regnskabsmæssige resultat samt den regnskabsmæssige egenkapital ville være af uændret størrelse i en eventuel koncernårsrapport.

6. Likvide beholdninger

	2016 kr.	2015 Tkr.
Indestående i pengeinstitutter	915.831	622
	915.831	622

7. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af anparter pålydende kr. 125.000. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital pr. 1. januar 2012	125.000
Der er ikke foretaget ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår	0
Anpartskapital ultimo	125.000

8. Hensættelse til udskudt skat

	Regnskabsmæssige værdier	Skattemæssige værdier	Midlertidig forskel
	kr.	kr.	kr.
Materielle anlægsaktiver	0	-129.219	129.219
	0	-129.219	129.219
Udskudt skat, 22%			28.428

9. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktivitet består i at være et holdingselskab samt at drive virksomhed med handel og investering.

Ingen usædvanlige forhold:

Selskabets drift for regnskabsåret 1. januar 2016 til 31. december 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Regnskabsårets resultat andrager kr. 822.079 og må anses for at være tilfredsstillende. Selskabet forventes ligeledes i indeværende og kommende år at kunne udvise tilfredsstillende resultater.

Den regnskabsmæssige egenkapital pr. 31. december 2016 andrager kr. 13.848.336 efter årets overførsler.

Begivenheder efter regnskabets afslutning:

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

10. Oplysning om eventualforpligtelser

KAUTIONS- OG GARANTIFORPLIGTELSE:

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser udover garantier forbundet med selskabets normale aktiviteter.

11. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Ingen.

12. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået en leasingaftale med en restløbetid på under et år regnet fra regnskabsafslutningsdatoen den 31. december 2016. Den månedlige leasingafgift andrager i størrelsesordenen kr. 10.000.

13. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Alle anparter i selskabet ejes af:
Direktør Joachim Elkær Mathiassen, Enggårdstoftens 119, 7120 Vejle Ø.

Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter ovennævnte samt de tilknyttede og associerede selskaber. Selskabet har i regnskabsåret haft enkelte transaktioner med nærtstående parter på markedsmæssige vilkår.