
JEM-Holding ApS

Enggårdstoftens 119, 7120 Vejle Øst

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 28 65 69 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 01/09 2020

Joachim Sønderborg
Mathiassen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for JEM-Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 1. september 2020

Direktion

Joachim Sønderborg Mathiassen

Bestyrelse

Elkær Mathiassen
formand

Joachim Sønderborg Mathiassen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i JEM-Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for JEM-Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 1. september 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Forthoft Lind
statsautoriseret revisor
mne34169

Selskabsoplysninger

Selskabet

JEM-Holding ApS
Enggårdstoft 119
7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 28 65 69 98
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Vejle

Bestyrelse

Elkær Mathiassen, formand
Joachim Sønderborg Mathiassen

Direktion

Joachim Sønderborg Mathiassen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttotab før værdireguleringer		-527.198	-219.172
Værdireguleringer af investeringsaktiver		0	0
Bruttotab		-527.198	-219.172
Personaleomkostninger		0	-7.663
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-62.750	-62.750
Resultat før finansielle poster		-589.948	-289.585
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-385.367	-317.112
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.089.325	30.264
Finansielle indtægter	3	395.650	166.699
Finansielle omkostninger	4	-12.779	-331.973
Resultat før skat		496.881	-741.707
Skat af årets resultat	5	1.610	39.545
Årets resultat		498.491	-702.162

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.146.638	40.509
Overført resultat	1.445.129	-842.671
	498.491	-702.162

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre investeringsaktiver		54.400	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	439.250	502.000
Materielle anlægsaktiver		493.650	502.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	164.102	400.083
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	2.204.853	3.469.875
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	1.797.005	1.797.005
Finansielle anlægsaktiver		4.165.960	5.666.963
Anlægsaktiver		4.659.610	6.168.963
Varebeholdninger		78.991	78.991
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.556.439	118.604
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		262.027	3.565.727
Andre tilgodehavender		3.938.321	2.143.229
Selskabsskat		8.844	0
Tilgodehavender		5.765.631	5.827.560
Værdipapirer		134.118	1.771.825
Likvide beholdninger		2.357.932	0
Omsætningsaktiver		8.336.672	7.678.376
Aktiver		12.996.282	13.847.339

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		837.017	2.983.655
Overført resultat		10.625.520	9.180.391
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	100.000
Egenkapital		12.787.537	12.389.046
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		136.927	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		0	110.245
Hensatte forpligtelser		136.927	110.245
Kreditinstitutter		0	888.335
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	211.646
Gæld til associerede virksomheder		0	111.415
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		45.863	110.697
Anden gæld		5.955	5.955
Kortfristede gældsforpligtelser		71.818	1.348.048
Gældsforpligtelser		71.818	1.348.048
Passiver		12.996.282	13.847.339
Begivenheder efter balancedagen	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.983.655	9.180.391	100.000	12.389.046
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat	0	-2.146.638	1.445.129	1.200.000	498.491
Egenkapital 31. december	125.000	837.017	10.625.520	1.200.000	12.787.537

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien.

Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

2 Væsentligste aktiviteter

Det er selskabets formål at være et holdingselskab samt drive virksomhed med handel og investering.

	2019 DKK	2018 DKK
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	113.325	133.045
Renteindtægter associerede virksomheder	51.300	0
Andre finansielle indtægter	231.025	33.654
	395.650	166.699
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	19.421
Andre finansielle omkostninger	12.779	312.552
	12.779	331.973
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.610	0
Årets udskudte skat	0	-39.545
	-1.610	-39.545

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>627.500</u>
Kostpris 31. december	<u>627.500</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	125.500
Årets afskrivninger	<u>62.750</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>188.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>439.250</u>
Afskrives over	<u>10 år</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	617.000	117.000
Tilgang i årets løb	400.000	500.000
Afgang i årets løb	-76.761	0
Kostpris 31. december	<u>940.239</u>	<u>617.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-328.332	-39.758
Årets afgang	188.176	0
Årets resultat	-607.027	-359.227
Andre reguleringer	-170.653	70.653
Værdireguleringer 31. december	<u>-917.836</u>	<u>-328.332</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>4.772</u>	<u>111.415</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>136.927</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>164.102</u>	<u>400.083</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Xilium A/S	Vejle	500.000	100%	164.102	-18.786
Inno.health A/S	Vejle	600.000	67%	-205.390	-805.390
Nfoo Concept ApS	Vejle	80.000	50%	-9.544	-102.628

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	475.000	450.000
Tilgang i årets løb	0	25.000
Afgang i årets løb	-25.000	0
Kostpris 31. december	<u>450.000</u>	<u>475.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	2.994.875	2.982.904
Årets resultat	1.259.978	11.971
Modtagne udbytter	-2.500.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>1.754.853</u>	<u>2.994.875</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.204.853</u>	<u>3.469.875</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
EM-Finans ApS	Vejle	290.000	33%	5.900.884	1.258.152
Elkær-Invest A/S	Vejle	600.000	33%	713.675	2.521.782

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	<u>1.797.005</u>
Kostpris 31. december	<u>1.797.005</u>
Nedskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.797.005</u>

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JEM-Holding ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.