

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016


JEMA INT. APS

Elme Alle 5, Hareskov

3500 Værløse

CVR-nr. 29 52 28 55

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 20/12 2016



JENS BJØRN

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-10
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	11
Balance pr. 30. september 2016	12-13
Noter	14-16

Selskab

JEMA Int. ApS
Elme Alle 5, Hareskov
3500 Værløse

CVR-nummer 29 52 28 55

11. regnskabsår

Hjemsted: Furesø

Koncernregnskab

Tilknyttede virksomheder:
ScanTeco ApS, Furesø, ejerandel 100%
Tib Invest ApS, Furesø, ejerandel 100%

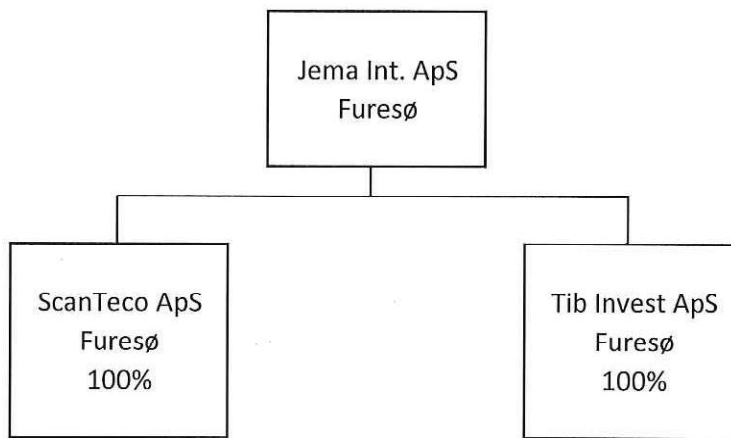
Direktion

Jens Bjørn

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor
Özgür Atan revisor, Cand.merc.aud.



Hovedaktivitet

JEMA Int. ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at fungere som holdingselskab samt formuepleje.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter i regnskabsåret udviser et overskud på t.kr. 1.571 og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på t.kr. 10.043.

Resultatet af selskabets aktiviteter i regnskabsåret har således indfrietde forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i de tilknyttede virksomheder i næste regnskabsår på baggrund af forventninger til en stigning i aktivitetsniveauet.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for JEMA Int. 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 16. december 2016

I direktionen



Jens Bjørn

Til kapitalejeren i JEMA Int. ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for JEMA Int. ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 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 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 16. december 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Per Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med JEMA Int. ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Skat af årets resultat og selskabsskat, fortsat

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSE

11

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.578.135
	Andre eksterne omkostninger	-34.005
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.544.130
2	Andre finansielle indtægter	89.578
3	Øvrige finansielle omkostninger	-64.172
	RESULTAT FØR SKAT	1.569.536
4	Skat af årets resultat	1.892
	ÅRETS RESULTAT	1.571.428

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	78.135	77.268
Overført resultat	1.392.093	1.159.251
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
ÅRETS RESULTAT	1.571.428	1.336.319

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
1		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.756.683	5.178.548
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>3.826.780</u>	<u>3.973.092</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>9.583.463</u>	<u>9.151.640</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>9.583.463</u>	<u>9.151.640</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	347.573	106.621
Tilgodehavende selskabsskat	2.521	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>893.558</u>	<u>705.169</u>
TILGODEHAVENDER	<u>1.243.652</u>	<u>811.790</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>527.049</u>	<u>62.855</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>151.263</u>	<u>37.465</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.921.964</u>	<u>912.110</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>11.505.427</u></u>	<u><u>10.063.750</u></u>

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.058.180	1.980.045
Overført resultat	7.758.939	6.366.846
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
5 EGENKAPITAL	<u>10.043.319</u>	<u>8.571.691</u>
4 Selskabsskat	<u>414.387</u>	<u>680.786</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>414.387</u>	<u>680.786</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.813	2.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	951.074	724.401
4 Selskabsskat	0	8.623
Anden gæld	<u>78.834</u>	<u>75.749</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.047.721</u>	<u>811.273</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.462.108</u>	<u>1.492.059</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>11.505.427</u></u>	<u><u>10.063.750</u></u>
6 Eventualforpligtelser		

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Selskabets tilknyttede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
ScanTeco ApS, Furesø	100%	1.533.608	3.290.692
Tib Invest ApS, Furesø	100%	<u>44.527</u>	<u>2.465.991</u>
I ALT		<u>1.578.135</u>	<u>5.756.683</u>

2 Andre finansielle indtægter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	83.051	35.544
Finansielle indtægter i øvrigt	<u>6.527</u>	<u>338.113</u>
I ALT	<u>89.578</u>	<u>373.657</u>

3 Øvrige finansielle omkostninger

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	25.457	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>38.715</u>	<u>17.802</u>
I ALT	<u>64.172</u>	<u>17.802</u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014/15</u>
Skyldig pr. 1/10 2015	689.409	0	0	0
Regulering tidligere år	-44	0	0	0
Betalt vedr. tidligere år	-691.886	0	0	0
Refusion, sambeskatning	509.299	0	0	0
Betalt acontoskat	-92.000	0	0	0
Udbytteskat	-1.020	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>-1.892</u>	<u>0</u>	<u>-1.892</u>	<u>82.753</u>
SKYLDIG PR. 30/9 2016	<u>411.866</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-1.892</u>	<u>82.753</u>

5 Egenkapital

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Virksomhedskapital pr. 30/9 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/10 2015	1.980.045	1.902.777
Årets nettoopskrivning	<u>78.135</u>	<u>77.268</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/9 2016	<u>2.058.180</u>	<u>1.980.045</u>
Overført resultat pr. 1/10 2015	6.366.846	5.207.595
Overført af årets resultat	<u>1.392.093</u>	<u>1.159.251</u>
Overført resultat pr. 30/9 2016	<u>7.758.939</u>	<u>6.366.846</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2015	99.800	98.400
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-99.800	-98.400
Forslag til udbytte	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2016	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
Egenkapital pr. 30/9 2016	<u>10.043.319</u>	<u>8.571.691</u>

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JEMA Int. ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.