

Jemeka 2 ApS
M.A. Schultz Vej 17, 9000 Aalborg

CVR-nr. 37 08 59 44

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. december 2015.

Finn Viggo Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 30. august - 31. august 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Jemeka 2 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 30. august - 31. august 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 23. november 2015

Direktion

Finn Viggo Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jemeka 2 ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jemeka 2 ApS for regnskabsåret 30. august - 31. august 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 selskabets 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 30. august - 31. august 2015 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Fjerritslev, den 23. november 2015

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Beer Møller
statsautoriseret revisor

Malene Mogensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jemeka 2 ApS
M.A. Schultz Vej 17
9000 Aalborg

CVR-nr.: 37 08 59 44
Stiftet: 5. september 2015
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 30. august 2015 - 31. august 2015
1. regnskabsår

Direktion

Finn Viggo Nielsen

Revision

BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Borups Allé 3
9690 Fjerritslev

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015 <u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:	
Bruttoresultat	5.613
Resultat af ordinær primær drift	5.613
Årets resultat	5.615
Balance:	
Balancesum	149.124
Egenkapital	21.088
Nøgletal i %: *)	
Soliditetsgrad	14,1
Egenkapitalforrentning	53,3

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Hoved- og nøgletallene for 2015 omfatter kun perioden fra 30. august - 31. august 2015.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitetsområder er inden for kontorforsyning, kontormøbler og IT-løsninger samt investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Årets resultat er påvirket af, at koncernetableringen er gennemført pr. 30. august 2015, og koncernregnskabet således kun omfatter 2 dage.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke være væsentlig usikkerheder, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 5.615 t.kr., som hovedsagligt udgør indtægtsført negativ forskelsværdi ved koncernetablering.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at koncernen ikke er påvirket af særlige risici ud over de almindeligt forekomne risici knyttet til koncernens aktiviteter.

Miljøforhold

Koncernen har tilrettelagt sin miljøpolitik, så den i videst muligt omfang tager hensyn til miljøet.

Videnressourcer

Koncernen er ikke afhængig af særlige videnressourcer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling for koncernen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jemeka 2 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jemeka 2 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Jemeka 2 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Afskrivningsperioden er fastlagt til 20 år som følge af strategiske erhvervede virksomheder med stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier og kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jemeka 2 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning før skat	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat før skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	Koncern 30/8 2015 - 31/8 2015 <u>kr.</u>	Moderselskab 30/8 2015 - 31/8 2015 <u>kr.</u>
Andre driftsindtægter	5.622.654	0
Andre eksterne omkostninger	<u>-10.000</u>	<u>-10.000</u>
Bruttoresultat	5.612.654	-10.000
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>0</u>	<u>5.622.654</u>
Resultat før skat	5.612.654	5.612.654
1 Skat af årets resultat	<u>2.200</u>	<u>2.200</u>
Årets resultat	5.614.854	5.614.854
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Koncernens andel af årets resultat	5.614.854	5.614.854
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.622.654
Udbytte for regnskabsåret		99.800
Disponeret fra overført resultat		<u>-107.600</u>
Disponeret i alt		5.614.854

Balance

Aktiver		Koncern	Moderselskab
<u>Note</u>		31/8 2015	31/8 2015
		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
2	Goodwill	36.166.817	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>36.166.817</u>	<u>0</u>
3	Grunde og bygninger	17.553.674	0
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.250.314	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>20.803.988</u>	<u>0</u>
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	21.096.154
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.117.020	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.369.964	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	85.000	0
	Andre tilgodehavender	2.953.555	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.525.539</u>	<u>21.096.154</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>64.496.344</u>	<u>21.096.154</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.813.470	0
	Varebeholdninger i alt	<u>16.813.470</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	58.766.902	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	35.996	0
	Udskudte skatteaktiver	0	2.200
	Andre tilgodehavender	2.625.189	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.547.217	0
	Tilgodehavender i alt	<u>62.975.304</u>	<u>2.200</u>
	Likvide beholdninger	4.838.992	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>84.627.766</u>	<u>2.200</u>
	Aktiver i alt	<u>149.124.110</u>	<u>21.098.354</u>

Balance

Passiver	Koncern	Moderselskab
<u>Note</u>	31/8 2015	31/8 2015
	kr.	kr.
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	50.000	50.000
9 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	5.622.654
10 Overført resultat	20.938.554	15.315.900
11 Foreslået udbytte for regnskabsåret	99.800	99.800
Egenkapital i alt	21.088.354	21.088.354
Minoritetsinteresser	35.776.229	0
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	974.621	0
Hensatte forpligtelser i alt	974.621	0
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	15.900.000	0
12 Gæld til realkreditinstitutter	11.581.034	0
13 Gæld til pengeinstitutter	1.666.198	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	29.147.232	0

Balance

Passiver	Koncern	Moderselskab
<u>Note</u>	31/8 2015	31/8 2015
	kr.	kr.
Gældsforpligtelser (fortsat)		
Kortfristet del af langfristet gæld	2.851.439	0
Gæld til pengeinstitutter	8.047.583	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.801.536	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.445.377	10.000
Selskabsskat	5.845.627	0
Anden gæld	22.894.144	0
Periodeafgrænsningsposter	1.251.968	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>62.137.674</u>	<u>10.000</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>91.284.906</u>	<u>10.000</u>
Passiver i alt	<u>149.124.110</u>	<u>21.098.354</u>

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Eventualposter

16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emis- sion kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	0	0	0	0
Tilgang ved stiftelse	50.000	15.423.500	0	0	15.473.500
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	5.515.054	99.800	5.614.854
Overkurs ved emission overført	0	-15.423.500	15.423.500	0	0
	50.000	0	20.938.554	99.800	21.088.354

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emis- sion kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	0	0	0	0	0
Tilgang ved stiftelse	50.000	15.423.500	0	0	0	15.473.500
Resultatandel	0	0	5.622.654	-107.600	99.800	5.614.854
Overkurs ved emission overført	0	-15.423.500	0	15.423.500	0	0
	50.000	0	5.622.654	15.315.900	99.800	21.088.354

Pengestrømsopgørelse

<u>Note</u>	Koncern 30/8 2015 - 31/8 2015 <u>kr.</u>
Årets resultat	5.614.854
17 Reguleringer	-5.624.854
18 Ændring i driftskapital	<u>10.000</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>0</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>0</u>
Ændring i likvider	0
Likvider ved koncernetablering	<u>-3.208.591</u>
Likvider ultimo	<u>-3.208.591</u>
 Likvider	
Likvide beholdninger	4.838.992
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-8.047.583</u>
Likvider ultimo	<u>-3.208.591</u>

Noter

	Koncern 30/8 2015 - 31/8 2015 kr.	Moderselskab 30/8 2015 - 31/8 2015 kr.
1. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-2.200	-2.200
	-2.200	-2.200
2. Goodwill		
Tilgang ved koncernetablering	69.927.604	0
Tilgang i årets løb	3.388.725	0
Afgang i årets løb	-20.396.689	0
Kostpris ultimo	52.919.640	0
Tilgang ved koncernetablering	-19.031.436	0
Årets afskrivninger	-2.293.355	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.571.968	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-16.752.823	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.166.817	0
3. Grunde og bygninger		
Tilgang ved koncernetablering	18.075.002	0
Kostpris ultimo	18.075.002	0
Tilgang ved koncernetablering	-347.593	0
Årets afskrivninger	-173.735	0
Afskrivninger ultimo	-521.328	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.553.674	0

Noter

	Koncern 31/8 2015 kr.	Moderselskab 31/8 2015 kr.
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Tilgang ved koncernetablering	7.836.962	0
Tilgang i årets løb	2.640.421	0
Afgang i årets løb	-3.826.132	0
Kostpris ultimo	6.651.251	0
Tilgang ved koncernetablering	-5.508.454	0
Årets afskrivninger	-1.328.425	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.435.942	0
Afskrivninger ultimo	-3.400.937	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.250.314	0
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris	0	15.473.500
Kostpris ultimo	0	15.473.500
Indtægtsførst negativ forskelsværdi	0	5.622.654
Opskrivninger ultimo	0	5.622.654
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	21.096.154
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Stemme- /ejerandel
Jemeka I ApS	Aalborg	100/52 %

Noter

		Koncern 31/8 2015 kr.	Moderselskab 31/8 2015 kr.	
6. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Tilgang ved koncernetablering		1.117.020	0	
Kostpris ultimo		1.117.020	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.117.020	0	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Jemeka 2 ApS kr.
Redoffice Supply & Logistics A.m.b.A., Esbjerg	36,8 %	3.004.660	4.660	1.113.298
Nordic Office OÜ, Estland	20,0 %	3.722	0	3.722
		3.008.382	4.660	1.117.020
7. Virksomhedskapital				
Tilgang ved stiftelse		50.000	50.000	
		50.000	50.000	
8. Overkurs ved emission				
Overkurs ved emission ved stiftelse		15.423.500	15.423.500	
Overkurs ved emission overført		-15.423.500	-15.423.500	
		0	0	
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Resultatandel		0	5.622.654	
		0	5.622.654	

Noter

	Koncern 31/8 2015 kr.	Moderselskab 31/8 2015 kr.
10. Overført resultat		
Årets overførte overskud eller underskud	5.515.054	-107.600
Overkurs ved emission overført	15.423.500	15.423.500
	20.938.554	15.315.900
11. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	99.800	99.800
	99.800	99.800
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	12.203.484	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-622.450	0
	11.581.034	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	9.527.220	0
13. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	2.324.087	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-657.889	0
	1.666.198	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	1.121.234	0

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.203 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2015 udgør 17.554 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 15.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 8.047 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 102.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	16.814 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	52.941 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.408 t.kr.
Goodwill	20.334 t.kr.

Til sikkerhed for leverandører er der afgivet betalingsgaranti på 1.430 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har kautioneret for det associerede selskab Redoffice Supply & Logistics A.m.b.A.'s banklån. Kautionen er maksimeret til 1.197 t.kr.

Koncernen har indgået huslejeaftaler for perioden 2015 - 2020 med en samlet forpligtelse på 6.916 t.kr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.929 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3 - 57 måneder og en samlet restleasingydelse på 6.272 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Finn Viggo Nielsen
M.A. Schultz Vej 17
9000 Aalborg

Direktør og hovedanpartshaver

Noter

	Koncern 30/8 2015 - 31/8 2015 kr.
17. Reguleringer	
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0
Andre finansielle indtægter	-5.622.654
Skat af årets resultat	-2.200
	<u>-5.624.854</u>
 18. Ændring i driftskapital	
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	10.000
	<u>10.000</u>