

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

CVR-nr. 37 08 59 44

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2018.

Finn Viggo Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. september 2017 - 31. august 2018	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	30

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 13. december 2018

Direktion

Finn Viggo Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jemeka 2 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jemeka 2 ApS for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2017 - 31. august 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 13. december 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Malene Mogensen

statsautoriseret revisor
mne34478

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: 1. september 2017 - 31. august 2018

Direktion

Finn Viggo Nielsen

Revision

BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Birkemose Allé 27, st.
6000 Kolding

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:				
Nettoomsætning	571.498	540.688	444.429	0
Bruttoresultat	162.299	143.199	111.997	5.613
Kontante omkostninger	143.356	132.439	111.911	10
EBITDA	59.267	49.616	37.991	5.613
Resultat af ordinær primær drift (EBIT)	49.284	41.330	33.961	5.613
Finansielle poster, netto	1.030	-846	-827	0
Årets resultat før skat	49.531	40.484	33.133	5.613
Årets resultat	38.559	31.035	25.731	5.615
Balance:				
Balancesum	232.466	212.891	171.972	149.124
Egenkapital	152.523	111.103	83.841	56.865
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	48.015	42.950	19.292	0
Investeringsaktivitet	-22.064	-50.168	-9.420	0
Finansieringsaktivitet	-7.987	10.127	-13.377	0
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	205	179	147	0
Nøgletal i %:				
Bruttomargin	28,4	26,5	25,2	-
Overskudsgrad (EBIT-margin)	8,6	7,6	7,6	-
Afkast af den investerede kapital	39,2	40,3	45,2	8,5
Soliditetsgrad	30,3	17,6	16,6	14,1
Egenkapitalforrentning	28,4	27,6	30,4	26,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hoved- og nøgletallene for 2014/15 omfatter kun perioden 30. august - 31. august 2015.

Hovedtal og nøgletal for koncernen

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlige usikkerheder, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 38.559 t.kr. Heraf udgør minoritetsinteressers andel 23.245 t.kr. Egenkapitalen ekskl. minoritetsinteresser udgør herefter 70.373 t.kr.

Særlige risici

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

Miljøforhold

Koncernen har tilrettelagt sin miljøpolitik, så den i videst muligt omfang tager hensyn til miljø og klimamæssige forhold.

Videnressourcer

Koncernen er ikke afhængig af særlige videnressourcer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har været afholdt omkostninger til udvikling af web-shop. Herudover har der ikke været afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsomkostninger.

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.

Redegørelse for samfundsansvar

Virksomheden køber varer i såvel Danmark som andre lande, herunder bl.a. fra Kina. Virksomheden ønsker at udøve sin forretning på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde gennem overholdelse af lovgivningen i de lande, hvor man opererer.

Der henvises til ovenstående afsnit om klima- og miljøforhold.

Ledelsesberetning

Virksomheden har interne retningslinjer og målsætninger, således at der arbejdes i et sikkert og sundt arbejdsmiljø med respekt for menneskerettigheder. Ved import fra udlandet, sikrer virksomheden sig at der ikke gøres brug af børne- og tvangsarbejde i produktionen af de varer virksomheden aftager. Indkøbsansvarlige medarbejdere er desuden trænet i at spotte og imødegå korrupsion og bestikkelse.

Virksomheden gennemfører sine interne retningslinjer gennem ledelsessystemer og kontrolsystemer, samt de nødvendige investeringer for at mindske f.eks. energiforbruget.

Ledelsen vurderer generelt at arbejdet med miljø og arbejdsmiljø bidrager positivt til virksomhedens omdømme og effektivitet.

Generelt drives virksomheden efter gode og sunde principper, som også indeholder at virksomheden skal bidrage til det omgivende samfund, samtidig med at medarbejderne fastholdes og trives i virksomheden.

Flere steder har virksomheden et tæt samarbejde med kommunen, hvor unge med problemer, sluses ind på arbejdsmarkedet igennem vores virksomhed.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Koncernen har udarbejdet et måltal for den procentuelle andel af det underrepræsenterede køn i direktionen i moderselskabet og fastsat dette til 0%, idet der alene er ét ledelsesmedlem i direktionen. Målsætningen er opfyldt.

Der er ikke udarbejdet en politik for kønssammensætningen i moderselskabts ledergruppe, idet moderselskabet beskæftiger mindre end 50 ansatte og derved ikke er omfattet af reglerne.

Koncernen har valgt at opstille måltal for koncernselskaberne Scan Office A/S og Redoffice Scan Office A/S, der er omfattet af reglerne. Måltallet for den procentuelle andel af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen er fastsat til 50%. Målsætningen er opfyldt.

Der er udarbejdet en politik for kønssammensætningen i koncernens ledergruppe, og sammensætningen skal afspejle antallet af kvinder og mænd ansat i koncernen. Den øverste ledelse har fokus på at øge andelen af kvindelige ledere i koncernen.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

Note	Koncern		Moderselskab		
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.	
1	Nettoomsætning	571.497.953	540.687.714	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-368.874.685	-358.567.701	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-40.324.731	-38.920.518	-58.930	-2.500
	Bruttoresultat	162.298.537	143.199.495	-58.930	-2.500
2	Personaleomkostninger	-103.031.353	-93.518.180	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.983.254	-8.286.118	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-65.557	0	0
	Resultat af primær drift	49.283.930	41.329.640	-58.930	-2.500
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	15.366.707	9.125.636
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.134.611	0	0	0
	Indtægter af andre kapital- andele, værdipapirer og til- godehavender, der er anlægsaktiver	-1.917.877	0	0	0
	Andre finansielle indtægter	1.899.720	224.550	0	0
	Øvrige finansielle omkostninger	-869.333	-1.070.507	-100	-456
	Resultat før skat	49.531.051	40.483.683	15.307.677	9.122.680
	Skat af årets resultat	-10.971.861	-9.449.086	6.781	660
3	Årets resultat	38.559.190	31.034.597	15.314.458	9.123.340
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Jemeka 2 ApS	15.314.458	9.123.340		
	Minoritetsinteresser	23.244.732	21.911.257		
		38.559.190	31.034.597		

Balance 31. august

Note	Koncern		Moderselskab		
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	0	485.882	0	0
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	2.639.546	2.681.646	0	0
6	Goodwill	54.587.555	57.479.253	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	57.227.101	60.646.781	0	0
7	Grunde og bygninger	20.508.781	20.727.070	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.468.017	13.348.844	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	36.976.798	34.075.914	0	0
9	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	69.815.861	37.554.538
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.724.511	1.459.022	0	0
11	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.166.448	1.933.696	0	0
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.713.577	1.578.535	0	0
13	Andre tilgodehavender	4.507.112	4.544.528	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	15.111.648	9.515.781	69.815.861	37.554.538
	Anlægsaktiver i alt	109.315.547	104.238.476	69.815.861	37.554.538

Balance 31. august

Note	Koncern		Moderselskab		
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	29.712.683	28.183.333	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	2.309.103	0	0
	Varebeholdninger i alt	29.712.683	30.492.436	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	59.807.614	70.831.052	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.026	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.500	0	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.176.012	8.907.120
	Andre tilgodehavender	3.397.349	2.557.869	2.500	88.850
14	Periodeafgrænsningsposter	2.744.787	1.803.728	0	0
	Tilgodehavender i alt	65.957.250	75.192.649	8.181.538	8.995.970
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.618.258	0	0	0
	Værdipapirer i alt	4.618.258	0	0	0
	Likvide beholdninger	22.862.001	2.966.973	633.510	9.540
	Omsætningsaktiver i alt	123.150.192	108.652.058	8.815.048	9.005.510
	Aktiver i alt	232.465.739	212.890.534	78.630.909	46.560.048

Balance 31. august

Note	Koncern		Moderselskab		
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	60.000	50.000	60.000	50.000
17	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	36.848.745	22.081.038
18	Overført resultat	70.312.678	37.514.604	33.463.933	15.433.566
	Egenkapital før minoritetsinteresser	70.372.678	37.564.604	70.372.678	37.564.604
19	Minoritetsinteresser	82.150.515	73.538.487	0	0
	Egenkapital i alt	152.523.193	111.103.091	70.372.678	37.564.604
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	4.159.882	3.021.477	0	0
20	Andre hensatte forpligtelser	9.318.923	11.718.170	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	13.478.805	14.739.647	0	0
Gældsforpligtelser					
	Ansvarlig lånekapital	250.000	250.000	0	0
21	Gæld til realkreditinstitutter	11.657.577	12.128.928	0	0
22	Leasingforpligtelser	2.896.104	2.753.471	0	0
23	Anden gæld	2.248.194	2.872.670	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.051.875	18.005.069	0	0

Balance 31. august

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	2.410.319	2.221.574	0	0
Gæld til pengeinstitutter	234.317	5.961.251	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.061.982	1.353.288	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.128.448	19.043.591	2.500	2.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	86.500	86.500
Selskabsskat	8.371.508	8.532.939	8.142.716	8.443.981
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	26.515	462.463
Anden gæld	27.439.352	28.296.389	0	0
24 Periodeafgrænsningsposter	1.765.940	3.633.695	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>49.411.866</u>	<u>69.042.727</u>	<u>8.258.231</u>	<u>8.995.444</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>66.463.741</u>	<u>87.047.796</u>	<u>8.258.231</u>	<u>8.995.444</u>
Passiver i alt	<u>232.465.739</u>	<u>212.890.534</u>	<u>78.630.909</u>	<u>46.560.048</u>

25 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

26 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

27 Eventualposter

28 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	0	0	37.514.604	73.538.487	111.103.091
Kapitalforhøjelse	10.000	17.483.616	0	0	0	17.493.616
Resultatandel	0	0	0	15.314.458	23.244.732	38.559.190
Overkurs ved emission overført	0	-17.483.616	0	17.483.616	0	0
Minoritetsinteressers andel af udbytte	0	0	0	0	-7.222.938	-7.222.938
Minoritetsinteressers køb/salg af andele	0	0	0	0	-7.409.766	-7.409.766
	60.000	0	0	70.312.678	82.150.515	152.523.193

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	0	22.081.038	15.433.566	37.564.604
Kapitalforhøjelse	10.000	17.483.616	0	0	17.493.616
Resultatandel	0	0	15.366.707	-52.249	15.314.458
Udloddet udbytte i datterselskab	0	0	-599.000	0	-599.000
Overkurs ved emission overført	0	-17.483.616	0	17.483.616	0
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	599.000	599.000
	60.000	0	36.848.745	33.463.933	70.372.678

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	Koncern	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat	38.559.190	31.034.597
29 Reguleringer	21.112.669	18.768.198
30 Ændring i driftskapital	-2.681.137	-276.840
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	56.990.722	49.525.955
Renteindbetalinger og lignende	1.899.720	224.550
Renteudbetalinger og lignende	-869.333	-1.070.507
Pengestrøm fra ordinær drift	58.021.109	48.679.998
Betalt selskabsskat	-10.005.939	-5.730.432
Pengestrømme fra driftsaktivitet	48.015.170	42.949.566
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.568.275	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.165.704	-7.405.820
Salg af materielle anlægsaktiver	661.520	268.838
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.117.792	-1.367.189
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-37.379.956
Salg af finansielle anlægsaktiver	499.693	0
Køb hos minoritetsaktionærer	-7.409.766	-1.304.291
Betaling af andre hensatte forpligtelser	-799.247	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	30.714	0
Modtagne afdrag	1.057.245	69.131
Forøgelse andre langfristede tilgodehavender	-1.252.581	-3.048.656
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-22.064.193	-50.167.943
Nedbringelse af langfristet gæld, netto	-764.449	995.437
Betalt udbytte til minoritetsaktionærer	-7.222.938	-2.366.918
Betalt udbytte	0	-101.200
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	11.600.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.987.387	10.127.319
Ændring i likvider	17.963.590	2.908.942
Likvider primo	-2.994.278	-6.712.923
Overtaget likvider og kortfristede værdipapirer	12.276.630	809.703
Likvider ultimo	27.245.942	-2.994.278

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	Koncern	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Likvider		
Likvide beholdninger	22.862.001	2.966.973
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-234.317	-5.961.251
Værdipapirer	4.618.258	0
Likvider ultimo	27.245.942	-2.994.278

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Nettoomsætning				
Salg af kontormøbler og kontorforsyning	571.497.953	539.866.027	0	0
Øvrig nettoomsætning	<u>0</u>	<u>821.687</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>571.497.953</u>	<u>540.687.714</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	93.450.442	85.071.870	0	0
Pensioner	6.041.014	5.419.473	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.539.520	1.899.841	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>2.000.377</u>	<u>1.126.996</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>103.031.353</u>	<u>93.518.180</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>205</u>	<u>179</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til direktionen er ikke oplyst, jf. Årsregnskabslovens 98 B.				
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			15.366.707	9.125.636
Disponeret fra overført resultat			<u>-52.249</u>	<u>-2.296</u>
Disponeret i alt			<u>15.314.458</u>	<u>9.123.340</u>

Noter

	Koncern	
	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris primo	868.323	841.279
Tilgang i årets løb	0	27.044
Afgang i årets løb	-868.323	0
Kostpris ultimo	0	868.323
Af- og nedskrivninger primo	-382.441	-93.000
Årets afskrivninger	-144.000	-289.441
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	526.441	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	-382.441
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	485.882
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	5.157.881	0
Omklassificering fra andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	895.976
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	1.543.166
Tilgang i årets løb	1.551.066	2.718.739
Kostpris ultimo	6.708.947	5.157.881
Af- og nedskrivninger primo	-2.476.235	0
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	-1.399.715
Årets afskrivninger	-1.593.166	-1.076.520
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.069.401	-2.476.235
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.639.546	2.681.646

Noter

	Koncern	
	31/8 2018	31/8 2017
	kr.	kr.
6. Goodwill		
Kostpris primo	79.893.556	52.982.140
Korrektion kostpris primo	-1.600.000	0
Tilgang i årets løb	2.359.091	26.911.416
Afgang i årets løb	-62.500	0
Kostpris ultimo	80.590.147	79.893.556
Af- og nedskrivninger primo	-22.414.303	-19.061.120
Korrektion afskrivning primo	33.333	0
Årets afskrivninger	-3.684.122	-3.353.183
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	62.500	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-26.002.592	-22.414.303
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.587.555	57.479.253
7. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	21.648.326	21.490.212
Tilgang i årets løb	0	205.202
Afgang i årets løb	-11.400	-47.088
Kostpris ultimo	21.636.926	21.648.326
Af- og nedskrivninger primo	-921.256	-714.367
Årets afskrivninger	-206.889	-206.889
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.128.145	-921.256
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.508.781	20.727.070

Noter

	Koncern	
	31/8 2018	31/8 2017
	kr.	kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	24.061.422	16.567.529
Omklassificering til erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	-895.976
Korrektion kostpris primo	54.657	0
Tilgang ved koncernetablering	0	3.599.838
Tilgang i årets løb	8.165.704	5.921.211
Afgang i årets løb	-2.598.834	-1.131.180
Kostpris ultimo	29.682.949	24.061.422
Af- og nedskrivninger primo	-10.712.578	-4.785.206
Korrektion afskrivning primo	-54.657	0
Tilgang ved koncernetablering ultimo	0	-3.407.850
Årets afskrivninger	-4.930.997	-3.604.275
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.483.300	1.084.753
Af- og nedskrivninger ultimo	-13.214.932	-10.712.578
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.468.017	13.348.844
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.638.805	2.826.549

Noter

	Morderselskab	
	31/8 2018	31/8 2017
	kr.	kr.
9. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	15.473.500	15.473.500
Tilgang i årets løb	17.493.616	0
Kostpris ultimo	32.967.116	15.473.500
Opskrivninger primo	22.081.038	13.065.035
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	15.432.184	9.125.636
Udbytte	-599.000	-109.633
Opskrivninger ultimo	36.914.222	22.081.038
Afskrivninger på goodwill primo	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-65.477	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	-65.477	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	69.815.861	37.554.538
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.244.061	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	1.309.538	0
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel/ stemmeandel
Holdingselskabet af 17. august 2011 ApS	Aalborg	59,9 %/100 %

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	1.459.022	1.133.706	0	0
Tilgang i årets løb	301.026	404.805	0	0
Afgang i årets løb	-50.979	-79.489	0	0
Kostpris ultimo	1.709.069	1.459.022	0	0
Årets resultat	1.134.611	0	0	0
Udbytte	-30.714	0	0	0
Andre kapitalbevægelser	-1.088.455	0	0	0
Opskrivninger ultimo	15.442	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.724.511	1.459.022	0	0

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Redoffice Supply & Logistics A.m.b.A.	Esbjerg	54,16 %
Scan Office Holding ApS	Herlev	28,86 %

	Koncern		Moderselskab	
	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
11. Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Kostpris primo	1.933.696	1.499.941	0	0
Tilgang i årets løb	300.724	433.755	0	0
Afgang i årets løb	-67.972	0	0	0
Kostpris ultimo	2.166.448	1.933.696	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.166.448	1.933.696	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
12. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	2.024.427	85.000	0	0
Tilgang i årets løb	7.283.585	1.939.427	0	0
Afgang i årets løb	-448.714	0	0	0
Kostpris ultimo	8.859.298	2.024.427	0	0
Opskrivninger primo	0	0	0	0
Årets opskrivninger	218.048	0	0	0
Opskrivninger ultimo	218.048	0	0	0
Nedskrivninger primo	-445.892	0	0	0
Årets nedskrivninger	-1.917.877	-445.892	0	0
Nedskrivninger ultimo	-2.363.769	-445.892	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.713.577	1.578.535	0	0
13. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	4.544.528	1.788.372	0	0
Tilgang i årets løb	951.857	3.498.656	0	0
Afgang i årets løb	-989.273	-742.500	0	0
Kostpris ultimo	4.507.112	4.544.528	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.507.112	4.544.528	0	0
14. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiserede driftsomkostninger	2.744.787	1.803.728	0	0
	2.744.787	1.803.728	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	50.000	50.000	50.000	50.000
Kapitalforhøjelse	10.000	0	10.000	0
	60.000	50.000	60.000	50.000
16. Overkurs ved emission				
Overkurs ved emission	17.483.616	0	17.483.616	0
Overkurs ved emission overført	-17.483.616	0	-17.483.616	0
	0	0	0	0
17. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo			22.081.038	13.065.035
Resultatandel			15.366.707	9.125.636
Udloddet udbytte i datterselskab			-599.000	-109.633
			36.848.745	22.081.038
18. Overført resultat				
Overført resultat primo	37.514.604	28.391.264	15.433.566	15.326.229
Årets overførte overskud eller underskud	15.314.458	9.123.340	-52.249	-2.296
Overkurs ved emission overført	17.483.616	0	17.483.616	0
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	599.000	109.633
	70.312.678	37.514.604	33.463.933	15.433.566

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
19. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	73.538.487	55.298.439	0	0
Andel af årets resultat	23.244.732	21.911.257	0	0
Minoritetsinteressers andel af udbytte	-7.222.938	-2.366.918	0	0
Minoritetsinteressers køb/salg af andele	-7.409.766	-1.304.291	0	0
	82.150.515	73.538.487	0	0
20. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo	11.718.170	0	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-2.399.247	11.718.170	0	0
	9.318.923	11.718.170	0	0
21. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	12.206.314	12.831.042	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-548.737	-702.114	0	0
	11.657.577	12.128.928	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	9.726.973	9.687.852	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.	31/8 2018 kr.	31/8 2017 kr.
22. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	4.132.859	3.630.200	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.236.755	-876.729	0	0
	2.896.104	2.753.471	0	0
23. Anden gæld				
Anden gæld i alt	2.873.021	3.515.401	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-624.827	-642.731	0	0
Anden gæld i alt	2.248.194	2.872.670	0	0
24. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiserede driftsindtægter	1.765.940	3.633.695	0	0
	1.765.940	3.633.695	0	0
25. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	578.800	768.200	0	0
Honorar vedrørende lovpligtig revision	323.000	338.000	0	0
Skattemæssig rådgivning	22.550	0	0	0
Erklæringsopgaver med sikkerhed	25.700	20.500	0	0
Andre ydelser	207.550	409.700	0	0
	578.800	768.200	0	0

Noter

26. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.206 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2018 udgør 20.509 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 15.690 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 55 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 108.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	26.291 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	56.048 t.kr.
Goodwill	40.193 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.463 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 0 t.kr., har koncernen givet sikkerhed i kommanditselskab, nominelt 1.100 t.kr. samt komplementarselskab, nominelt 2 t.kr.

27. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået huslejeaftaler for perioden 2018 - 2020 med en samlet forpligtelse på 4.736 t.kr.

Koncernen har en restindskudsforpligtelse på i alt 3.806 t.kr. vedrørende investering i kommanditselskaber.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.058 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5 - 60 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.457 t.kr.

Sambeskatning

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

Noter

27. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt 8.372 t.kr.

28. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

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

Hovedaktionær

	Koncern	
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
29. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.525.841	8.530.308
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-534.576	-175.323
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.134.611	0
Andre finansielle indtægter	-1.899.720	-224.550
Øvrige finansielle omkostninger	869.333	1.070.507
Skat af årets resultat	10.971.861	9.449.086
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	118.170
Kursregulering værdipapirer samt andre kapitalbevægelser	2.314.541	0
	<u>21.112.669</u>	<u>18.768.198</u>
30. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	779.753	5.770.204
Ændring i tilgodehavender	10.485.399	6.591.164
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-13.946.289	-12.638.208
	<u>-2.681.137</u>	<u>-276.840</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges 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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab 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 nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre direkte omkostninger, omkostninger til salg, bildrift, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 koncern-goodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 i 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat til 20 år som følge af strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi.

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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 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 af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder og 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 nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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 med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Koncernen aktiviteter udøves alene på det danske marked. Segmentoplysningerne følger moderselskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.