

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

CVR-nr. 37 08 59 44

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2020.

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 2019 - 31. august 2020	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	31

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 27. november 2020

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 2019 - 31. august 2020, 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 27. november 2020

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 2019 - 31. august 2020

Direktion

Finn Viggo Nielsen

Revision

BRANDT
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Birkemose Allé 39, 1. sal
6000 Kolding

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	595.515	615.319	571.498	540.688	444.429
Bruttoresultat	172.207	177.999	162.299	143.199	111.997
Kontante omkostninger	144.633	157.988	143.356	132.439	111.911
EBITDA	72.790	68.153	59.267	49.616	37.991
Resultat af ordinær primær drift (EBIT)	60.720	55.384	49.284	41.330	33.961
Finansielle poster, netto	1.295	542	1.030	-846	-827
Årets resultat før skat	62.025	55.922	49.531	40.484	33.133
Årets resultat	47.199	43.411	38.559	31.035	25.731
Balance:					
Balancesum	278.571	280.562	232.466	212.891	171.972
Egenkapital	210.170	178.032	152.523	111.103	83.841
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	33.207	83.315	48.015	42.950	19.292
Investeringsaktivitet	-31.768	-12.566	-22.064	-50.168	-9.420
Finansieringsaktivitet	-5.707	-20.863	-7.987	10.127	-13.377
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	199	218	205	179	147
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	28,9	28,9	28,4	26,5	25,2
Overskudsgrad (EBIT-margin)	10,2	9,0	8,6	7,6	7,6
Afkast af den investerede kapital	55,8	48,6	39,2	40,3	45,2
Soliditetsgrad	75,4	63,5	65,6	52,2	48,8
Egenkapitalforrentning	24,3	26,3	29,3	31,8	36,6

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

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	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital inkl. minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat inkl. 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 før skat på 62,0 mio. kr. mod 55,9 mio. kr. sidste år, er meget tilfredsstillende, og forrefter egenkapitalen på 210 mio. kr. med 32% før skat, på trods af den høje soliditet på 75% og den likvide beholdning på 43 mio. 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

Forretningsmodel

Virksomhedens forretningsmodel består i salg af kontormøbler, kontorartikler, emballage, rengøring, catering, kontormaskiner og tryksager samt kopi/print løsninger.

Ledelsesberetning

Virksomheden køber varer i såvel Danmark som andre lande, herunder bl.a. fra Kina.

Oplysning om processer for nødvendig omhu

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.

Oplysning om ikke-finansielle nøgleresultatindikatorer

Virksomheden anvender ikke ikke-finansielle nøgleresultatindikatorer.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Politik

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

Handlinger

Virksomheden lever op til gældende regler for håndtering af farligt affald samt bortskaffelse af brugt IT udstyr mv.

Virksomheden gennemfører nødvendige investeringer for at mindske energiforbruget.

Risici

Virksomheden har identificeret risikoen for ikke at have nok grønne alternativer i produktsortimentet.

Resultater

Virksomhedens fokus på grønne alternativer har medført at leverandører ligeledes har fået fokus på grønne alternativer.

Virksomhedens energiforbrug er reduceret.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Virksomheden har interne retningslinjer og målsætninger, således at der arbejdes i et sikkert og sundt arbejdsmiljø.

Handlinger

Virksomheden gennemfører sine interne retningslinjer gennem ledelsessystemer og kontrolsystemer.

Årlige personaleudviklingssamtaler bidrager til løbende overvågning af trivslen i virksomheden.

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

Ledelsesberetning

Risici

Virksomheden har identificeret risici for ikke at have tilfredsstillende arbejdsforhold og betingelser for de ansatte samt ikke at gøre nok for det omkringliggende samfund.

Resultater

Virksomheden anser det løbende arbejde med sociale forhold og medarbejderforhold som medvirkende til at virksomheden opfattes som en attraktiv arbejdsplads.

Menneskerettigheder

Politik

Virksomheden har interne retningslinjer og målsætninger, således at der arbejdes i et sikkert og sundt arbejdsmiljø med respekt for menneskerettigheder.

Handling

Ved import fra udlandet, sikrer virksomheden sig at der ikke gøres brug af børne- og tvangsarbejde i produktionen af de varer virksomheden aftager.

Risici

Virksomheden har identificeret risikoen for ikke at give ens rettigheder og muligheder i virksomheden, uanset køn og personlige overbevisninger.

Resultater

Vores fokus på menneskerettigheder har betydet, at vores leverandører ligeledes er opmærksomme på menneskerettigheder.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Politik

Virksomheden anvender ikke bestikkelse og undgår korruption af enhver art.

Handling

Indkøbsansvarlige medarbejdere er trænet i at spotte og imødegå korruption og bestikkelse.

Alle medarbejdere er desuden bevidste om hvidvask-reglerne.

Risici

Virksomheden har identificeret risikoen for ikke at være opdateret på anti-korrupsions regler, når der handles med samarbejdspartnere i forskellige lande.

Resultater

Resultatet af arbejdet med korruption og bestikkelse har medført, at dette er ikke-eksisterende i virksomheden.

Ledelsesberetning

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 moderselskabets ledergruppe, idet moderselskabet beskæftiger mindre end 50 ansatte og derved ikke er omfattet af reglerne.

Koncernen har valgt at opstille måltal for koncernselskabet Scan Office Group A/S, der er omfattet af reglerne. Måltallet for den procentuelle andel af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen er fastsat til 33%. 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		
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.	
1	Nettoomsætning	595.514.620	615.318.511	0	0
	Andre driftsindtægter	1.305.539	2.190.498	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-375.922.421	-391.367.999	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-48.690.729	-48.141.635	-2.500	-2.500
	Bruttoresultat	172.207.009	177.999.375	-2.500	-2.500
2	Personaleomkostninger	-95.941.867	-109.846.284	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-12.069.407	-12.769.533	0	0
	Andre driftsomkostninger	-3.475.459	0	0	0
	Resultat af primær drift	60.720.276	55.383.558	-2.500	-2.500
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	19.185.194	16.294.810
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	10.082	-3.274	0	0
	Andre finansielle indtægter	2.761.921	1.626.063	0	3.150
	Øvrige finansielle omkostninger	-1.467.265	-1.084.009	-3.967	-4.157
	Resultat før skat	62.025.014	55.922.338	19.178.727	16.291.303
	Skat af årets resultat	-14.825.908	-12.511.773	1.430	1.474
3	Årets resultat	47.199.106	43.410.565	19.180.157	16.292.777
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Jemeka 2 ApS	19.180.157	16.292.777		
	Minoritetsinteresser	28.018.949	27.117.788		
		47.199.106	43.410.565		

Balance 31. august

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	2.408.269	2.689.241	0	0
5	Goodwill	46.293.206	49.971.697	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	48.701.475	52.660.938	0	0
6	Grunde og bygninger	29.882.442	20.663.856	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.051.846	14.813.955	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	42.934.288	35.477.811	0	0
8	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	104.696.865	86.110.671
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.072.169	2.416.035	0	0
10	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.725.958	2.153.601	0	0
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.517.007	7.932.807	0	0
12	Andre tilgodehavender	3.623.739	4.841.981	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	15.938.873	17.344.424	104.696.865	86.110.671
	Anlægsaktiver i alt	107.574.636	105.483.173	104.696.865	86.110.671

Balance 31. august

		Koncern		Moderselskab	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	29.394.238	30.365.648	0	0
	Varebeholdninger i alt	29.394.238	30.365.648	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	70.372.300	61.416.396	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.331.895	10.479.497
	Andre tilgodehavender	1.589.714	2.226.653	0	2.500
13	Periodeafgrænsningsposter	1.709.648	1.866.824	0	0
	Tilgodehavender i alt	73.671.662	65.509.873	6.331.895	10.481.997
	Andre værdipapirer og kapitalandele	24.608.124	15.256.917	0	0
	Værdipapirer i alt	24.608.124	15.256.917	0	0
	Likvide beholdninger	43.322.224	63.946.209	1.254.178	637.438
	Omsætningsaktiver i alt	170.996.248	175.078.647	7.586.073	11.119.435
	Aktiver i alt	278.570.884	280.561.820	112.282.938	97.230.106

Balance 31. august

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
14	Virksomhedskapital	60.000	60.000	60.000	60.000
15	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	71.729.749	53.143.555
16	Overført resultat	105.785.612	86.605.455	34.055.863	33.461.900
	Egenkapital før minoritetsinteresser	105.845.612	86.665.455	105.845.612	86.665.455
17	Minoritetsinteresser	104.323.997	91.366.441	0	0
	Egenkapital i alt	210.169.609	178.031.896	105.845.612	86.665.455
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	5.518.377	4.979.203	0	0
18	Andre hensatte forpligtelser	670.108	3.830.492	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.188.485	8.809.695	0	0
Gældsforpligtelser					
	Ansvarlig lånekapital	166.667	250.000	0	0
19	Gæld til realkreditinstitutter	8.018.182	10.608.338	0	0
20	Leasingforpligtelser	1.830.808	1.487.073	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.015.657	12.345.411	0	0

Balance 31. august

Note	Koncern		Moderselskab	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	1.642.018	4.618.576	0	0
Gæld til pengeinstitutter	0	7.004.793	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	511.192	411.395	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.884.909	28.717.259	2.500	2.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	104.362	104.362
Selskabsskat	6.266.453	10.452.839	6.266.453	10.452.863
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	64.011	4.926
Anden gæld	35.129.116	28.326.799	0	0
21 Periodeafgrænsningsposter	1.763.445	1.843.157	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>52.197.133</u>	<u>81.374.818</u>	<u>6.437.326</u>	<u>10.564.651</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>62.212.790</u>	<u>93.720.229</u>	<u>6.437.326</u>	<u>10.564.651</u>
Passiver i alt	<u>278.570.884</u>	<u>280.561.820</u>	<u>112.282.938</u>	<u>97.230.106</u>
22 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
24 Eventualposter				
25 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom- hedskapital kr.</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode kr.</u>	<u>Overført resultat kr.</u>	<u>Minoritets- interesser kr.</u>	<u>I alt kr.</u>
Egenkapital primo	60.000	0	86.605.455	91.366.441	178.031.896
Resultatandel	0	0	19.180.157	28.018.949	47.199.106
Minoritetsinteressers andel af udbytte	0	0	0	-401.000	-401.000
Minoritetsinteressers køb/salg af andele	0	0	0	-14.660.393	-14.660.393
	<u>60.000</u>	<u>0</u>	<u>105.785.612</u>	<u>104.323.997</u>	<u>210.169.609</u>

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	<u>Virksom- hedskapital kr.</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode kr.</u>	<u>Overført resultat kr.</u>	<u>I alt kr.</u>
Egenkapital primo	60.000	53.143.555	33.461.900	86.665.455
Resultatandel	0	19.185.194	-5.037	19.180.157
Udloddet udbytte i datterselskab	0	-599.000	599.000	0
	<u>60.000</u>	<u>71.729.749</u>	<u>34.055.863</u>	<u>105.845.612</u>

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	Koncern	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat	47.199.106	43.410.565
26 Reguleringer	25.386.927	22.392.123
27 Ændring i driftskapital	-22.200.327	27.337.469
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	50.385.706	93.140.157
Renteindbetalinger og lignende	2.761.921	1.626.063
Renteudbetalinger og lignende	-1.467.265	-1.084.009
Pengestrøm fra ordinær drift	51.680.355	93.682.211
Betalt selskabsskat	-18.473.119	-10.367.703
Pengestrømme fra driftsaktivitet	33.207.236	83.314.508
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.654.884	-1.987.753
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	990.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.373.211	-6.002.190
Salg af materielle anlægsaktiver	461.680	897.505
Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.059	-1.032.610
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-3.708.335
Salg af finansielle anlægsaktiver	412.606	321.541
Køb/salg hos minoritetsaktionærer	-14.660.393	669.745
Betaling af andre hensatte forpligtelser	-2.589.533	-4.794.684
Nedbringelse af andre langfristede tilgodehavender	645.885	2.081.026
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-31.767.909	-12.565.755
Nedbringelse af langfristet gæld, netto	-5.306.312	-2.291.207
Betalt udbytte til minoritetsaktionærer	-401.000	-18.571.607
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.707.312	-20.862.814
Ændring i likvider	-4.267.985	49.885.939
Likvider primo	72.198.333	27.245.942
Overtaget likvider og kortfristede værdipapirer	0	-4.933.548
Likvider ultimo	67.930.348	72.198.333

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

<u>Note</u>	Koncern	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Likvider		
Likvide beholdninger	43.322.224	63.946.209
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-7.004.793
Værdipapirer	24.608.124	15.256.917
Likvider ultimo	67.930.348	72.198.333

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
1. Nettoomsætning				
Salg af kontormøbler og kontorforsyning	594.261.012	614.331.761	0	0
Øvrig nettoomsætning	1.253.608	986.750	0	0
	595.514.620	615.318.511	0	0
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	87.909.692	101.297.438	0	0
Pensioner	6.275.116	6.651.293	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.757.059	1.897.553	0	0
	95.941.867	109.846.284	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	199	218	0	0
Vederlag til direktionen er ikke oplyst, jf. Årsregnskabslovens 98 B.				
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			19.185.194	16.294.810
Disponeret fra overført resultat			-5.037	-2.033
Disponeret i alt			19.180.157	16.292.777

Noter

	Koncern	
	31/8 2020	31/8 2019
	kr.	kr.
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	7.132.534	6.708.947
Tilgang i årets løb	1.654.884	1.966.753
Afgang i årets løb	0	-1.543.166
Kostpris ultimo	8.787.418	7.132.534
Af- og nedskrivninger primo	-4.443.293	-4.069.401
Årets afskrivninger	-1.935.856	-1.917.058
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.543.166
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.379.149	-4.443.293
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.408.269	2.689.241
5. Goodwill		
Kostpris primo	79.775.400	80.590.147
Korrektion kostpris primo	0	-693.747
Tilgang i årets løb	0	21.000
Afgang i årets løb	0	-142.000
Kostpris ultimo	79.775.400	79.775.400
Af- og nedskrivninger primo	-29.803.703	-26.002.592
Årets afskrivninger	-3.678.491	-3.801.111
Af- og nedskrivninger ultimo	-33.482.194	-29.803.703
Regnskabsmæssig værdi ultimo	46.293.206	49.971.697

Noter

	Koncern	
	31/8 2020	31/8 2019
	kr.	kr.
6. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	22.002.542	21.636.926
Tilgang i årets løb	9.466.670	365.616
Kostpris ultimo	31.469.212	22.002.542
Af- og nedskrivninger primo	-1.338.686	-1.128.145
Årets afskrivninger	-248.084	-210.541
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.586.770	-1.338.686
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.882.442	20.663.856
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	35.635.737	29.682.949
Korrektion kostpris primo	0	663.083
Tilgang ved koncernetablering	0	2.051.492
Tilgang i årets løb	4.906.541	5.636.574
Afgang i årets løb	-968.138	-2.398.361
Kostpris ultimo	39.574.140	35.635.737
Af- og nedskrivninger primo	-20.821.782	-13.214.932
Korrektion afskrivning primo	0	-662.792
Tilgang ved koncernetablering	0	-1.459.422
Årets afskrivninger	-6.441.699	-7.036.201
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	741.187	1.551.565
Af- og nedskrivninger ultimo	-26.522.294	-20.821.782
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.051.846	14.813.955
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	2.289.247	2.312.813

Noter

	Morderselskab	
	31/8 2020	31/8 2019
	kr.	kr.
8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	32.967.116	32.967.116
Kostpris ultimo	32.967.116	32.967.116
Opskrivninger primo	53.274.509	36.914.222
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	19.250.671	16.360.287
Udbytte	-599.000	0
Opskrivninger ultimo	71.926.180	53.274.509
Afskrivninger på goodwill primo	-130.954	-65.477
Årets afskrivninger på goodwill	-65.477	-65.477
Afskrivninger på goodwill ultimo	-196.431	-130.954
Regnskabsmæssig værdi ultimo	104.696.865	86.110.671
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.113.107	1.178.584
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel/ stemmeandel
Holdingselskabet af 17. august 2011 ApS	Aalborg	59,9%/100 %

Noter

	Koncern	
	31/8 2020	31/8 2019
	kr.	kr.
9. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	2.359.837	1.709.069
Tilgang ved koncernetablering	0	788.247
Tilgang i årets løb	3.333	0
Afgang i årets løb	-289.997	-137.479
Kostpris ultimo	2.073.173	2.359.837
Opskrivninger primo	56.198	15.442
Tilgang ved koncernetablering	0	-2.993
Årets resultat	10.082	5.478
Årets tilbageførsler på afgang	-40.193	0
Andre kapitalbevægelser	-27.091	38.271
Opskrivninger ultimo	-1.004	56.198
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.072.169	2.416.035
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Redoffice Supply & Logistics A.m.b.A.	Esbjerg	68,15 %
Redoffice A/S	Esbjerg	33,33 %
	Koncern	
	31/8 2020	31/8 2019
	kr.	kr.
10. Tilgodehavender hos associerede virksomheder		
Kostpris primo	2.153.601	2.166.448
Tilgang i årets løb	746.194	0
Afgang i årets løb	-173.837	-12.847
Kostpris ultimo	2.725.958	2.153.601
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.725.958	2.153.601

Noter

	Koncern	
	31/8 2020	31/8 2019
	kr.	kr.
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	7.193.350	8.859.298
Tilgang i årets løb	6.726	1.032.610
Afgang i årets løb	-82.416	-2.698.558
Kostpris ultimo	7.117.660	7.193.350
Opskrivninger primo	739.457	0
Årets opskrivninger	0	739.457
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-340.110	0
Opskrivninger ultimo	399.347	739.457
Nedskrivninger primo	0	-2.145.721
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	0	2.145.721
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.517.007	7.932.807
12. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	5.247.581	4.507.112
Tilgang i årets løb	50.570	2.499.799
Afgang i årets løb	-855.907	-1.759.330
Kostpris ultimo	4.442.244	5.247.581
Nedskrivninger primo	-405.600	0
Årets nedskrivninger	-412.905	-405.600
Nedskrivninger ultimo	-818.505	-405.600
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.623.739	4.841.981
13. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsomkostninger	1.709.648	1.866.824
	1.709.648	1.866.824

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/8 2020 kr.	31/8 2019 kr.	31/8 2020 kr.	31/8 2019 kr.
14. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	60.000	60.000	60.000	60.000
	60.000	60.000	60.000	60.000
15. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo			53.143.555	36.848.745
Resultatandel			19.185.194	16.294.810
Udloddet udbytte i datterselskab			-599.000	0
			71.729.749	53.143.555
16. Overført resultat				
Overført resultat primo	86.605.455	70.312.678	33.461.900	33.463.933
Årets overførte overskud eller underskud	19.180.157	16.292.777	-5.037	-2.033
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	599.000	0
	105.785.612	86.605.455	34.055.863	33.461.900
17. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	91.366.441	82.150.515	0	0
Andel af årets resultat	28.018.949	27.117.788	0	0
Minoritetsinteressers andel af udbytte	-401.000	-18.571.607	0	0
Minoritetsinteressers køb/salg af andele	-14.660.393	669.745	0	0
	104.323.997	91.366.441	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/8 2020 kr.	31/8 2019 kr.	31/8 2020 kr.	31/8 2019 kr.
18. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser primo	3.830.492	9.318.923	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-3.160.384	-5.488.431	0	0
	670.108	3.830.492	0	0
19. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	9.081.066	11.763.202	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.062.884	-1.154.864	0	0
	8.018.182	10.608.338	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	4.252.937	6.548.275	0	0
20. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	2.409.942	2.699.841	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-579.134	-1.212.768	0	0
	1.830.808	1.487.073	0	0
21. Periodeafgrænsningsposter				
Periodiserede driftsindtægter	1.763.445	1.843.157	0	0
	1.763.445	1.843.157	0	0

Noter

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
22. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	538.800	611.000
Honorar vedrørende lovpligtig revision	279.000	380.500
Erklæringsopgaver med sikkerhed	19.300	20.500
Andre ydelser	240.500	210.000
	538.800	611.000

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.081 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2020 udgør 17.018 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 15.690 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. august 2020 udgør 20.453 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 0 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 104.600 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	27.992 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	69.534 t.kr.
Goodwill	34.737 t.kr.
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	2.408 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.610 t.kr.

Noter

24. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået huslejeaftaler for perioden 2020 - 2030 med en samlet forpligtelse på 23.565 t.kr.

Koncernen har en restindskudsforpligtelse på i alt 3.088 t.kr. vedrørende investering i kommanditselskaber.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.147 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1 - 45 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.063 t.kr.

Købsforpligtelse

Koncernen har indgået købsforpligtelse overfor Redoffice Supply & Logistics A.M.B.A. for 4.304 t.kr.

Sambeskatning

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt 6.266 t.kr.

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

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

Hovedaktionær

Noter

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.304.130	12.964.911
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-234.723	-1.142.366
Indtægtsført badwill	0	-834.983
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-10.082	-5.478
Andre finansielle indtægter	-2.761.921	-1.626.063
Øvrige finansielle omkostninger	1.467.265	1.084.009
Skat af årets resultat	14.825.908	12.511.773
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-570.851	0
Kursregulering værdipapirer samt andre kapitalbevægelser	367.201	-559.680
	<u>25.386.927</u>	<u>22.392.123</u>
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	971.410	8.918.697
Ændring i tilgodehavender	-8.161.789	4.064.861
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-15.009.948	14.353.911
	<u>-22.200.327</u>	<u>27.337.469</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 eksklusive 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 driftsindtægter og driftsudgifter

Andre driftsindtægter og driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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 goodwill og tillæg af negativ 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 salgsmkostninger 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.

Leasingkontrakter behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Tilknyttet virksomhed 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter indestående i passiv investeringsvirksomhed, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, omfatter unoterede porteføljeaktier, som måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen 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 salgssum 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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.