



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Jema Invest and Rental ApS

**Lyngvej 41
Ganløse
3660 Stenløse**

(CVR-nr. 89 32 91 16)

Årsrapport for 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6/7 2017

Marianne Eugenie Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse	1
	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Beretning	6
Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet Jema Invest and Rental ApS
Lyngvej 41
Ganløse
3660 Stenløse

CVR-nr.: 89 32 91 16
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2016

Direktion Marianne Eugenie Petersen
Jens Eugen Petersen

Datterselskab Jema Autolifte A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Jema Invest and Rental ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 6. juli 2017

Direktion



Marianne Eugenie Petersen

Jens-Eugen Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Til kapitalejerne i Jema Invest and Rental ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jema Invest and Rental ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerets etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores påtegning, gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Vi henviser til ledelsesberetningen og note 6. Det fremgår heraf, at selskabets tilknyttede virksomhed i regnskabsåret 2016 har realiseret et væsentligt underskud og har tabt egenkapitalen. Den tilknyttede virksomheds ledelse arbejder på en løsning, som skal sikre virksomhedens fremtidige drift. Ledelsen i den tilknyttede virksomhed har dialog med virksomhedens finansielle kreditorer herom. Det er ved aflæggelse af årsrapport for 2016 usikkert om der opnås en løsning. Det er ledelsens vurdering, at en sådan løsning vil blive indgået, ligesom ledelsen vurderer, at de finansielle kreditorer vil tiltræde løsningen. Som følge heraf er årsregnskabet udarbejdet under forudsætning af den tilknyttede virksomheds fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidet gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 6. juli 2017

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)


Brian Hildskov Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er investering i værdipapirer og kapitalandele.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på kr. 6.075.448. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. januar - 31. december 2016 og balancen pr. 31. december 2016.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er stærkt utilfredsstillende.

Selskabets tilknyttede virksomhed har i regnskabsåret 2016 realiseret et væsentligt underskud og har tabt egenkapitalen. Den tilknyttede virksomheds ledelse arbejder på en løsning, som skal sikre virksomhedens fremtidige drift. Ledelsen i den tilknyttede virksomhed har dialog med virksomhedens finansielle kreditorer herom. Det er ledelsens vurdering, at en sådan løsning vil blive indgået, ligesom ledelsen vurderer, at de finansielle kreditorer vil tiltræde løsningen.

På baggrund af ovennævnte forhold aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

GENERELT

Årsregnskabet for Jema Invest and Rental ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Negativ regnskabsmæssig værdi i tilknyttede og associerede virksomheder måles til nul kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder, i det omfang det vurderes som uerholdeligt, nedskrives med moderselskabets andel af den negative værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under andre hensættelser i det omfang, moderselskabet er forpligtet til at dække tilknyttede og associerede virksomheders gæld.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

10

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6.101.038	0
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	0	-834.155
Andre eksterne omkostninger	-8.750	-11.250
2 Bruttotab	-6.109.788	-845.405
Andre finansielle indtægter	38.957	74.104
Andre finansielle omkostninger	-4.614	-54.298
Resultat før skat	-6.075.445	-825.599
3 Skat af årets resultat	-3	7
ÅRETS RESULTAT	-6.075.448	-825.592
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-270.856	-834.155
Overført resultat	-5.804.592	8.563
Anvendelse i alt	-6.075.448	-825.592

Balance pr. 31. december

11

AKTIVER

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	458.356
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	458.356
ANLÆGSAKTIVER I ALT	0	458.356
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	2.269.353
Selskabsskat	1.005	7.448
Tilgodehavender i alt	1.005	2.276.801
Værdipapirer	170.365	135.975
Likvide beholdninger	7.451	353
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	178.821	2.413.129
AKTIVER I ALT	178.821	2.871.485

Balance pr. 31. december

12

PASSIVER

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Selskabskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	270.856
Overført resultat	-3.595.441	2.209.151
EGENKAPITAL I ALT	-3.395.441	2.680.007
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.388.606	0
HENSÆTTELSER I ALT	3.388.606	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.750	8.750
Anden gæld	176.906	182.728
Kortfristet gæld i alt	185.656	191.478
GÆLD I ALT	185.656	191.478
PASSIVER I ALT	178.821	2.871.485

4 Eventualposter

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Særlige oplysninger til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Der har i regnskabsåret ikke været ansatte.		
2 Særlige poster		
Nedskrivninger på anlægsaktiver	6.101.038	0
Indgår i resultatopgørelsen under "Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder".		
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-7
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3	0
	<u>3</u>	<u>-7</u>
4 Eventualposter		
Sambeskatning		
Jema Invest and Rental ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har kautioneret over for den tilknyttede virksomheds pengeinstitut. Endvidere er selskabets aktier i Jema Autolifte A/S stillet til sikkerhed.		

<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
-------------	--------------------	--------------------

6 Særlige oplysninger til årsregnskabet

Usikkerhed om going concern

Der er usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Usikkerheden skyldes de finansielle forhold i selskabets tilknyttede virksomhed, der i regnskabsåret 2016 har realiseret et væsentligt underskud og har tabt egenkapitalen. Den tilknyttede virksomheds ledelse arbejder på en løsning, som skal sikre virksomhedens fremtidige drift. Ledelsen i den tilknyttede virksomhed har dialog med virksomhedens finansielle kreditorer herom. Det er ledelsens vurdering, at en sådan løsning vil blive indgået, ligesom ledelsen vurderer, at de finansielle kreditorer vil tiltræde løsningen.

På baggrund af ovennævnte aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.