

EMILAN ApS

Åhavevej 44, 3 tv
8600 Silkeborg

Årsrapport
1. juli 2017 - 30. juni 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

07/11/2018

Dorthe Helenius Sørensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	EMILAN ApS Åhavevej 44, 3 tv 8600 Silkeborg
	CVR-nr: 13235945 Regnskabsår: 01/07/2017 - 30/06/2018
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S Vestergade 8-10 8600 Silkeborg
Revisor	SIERSBÆK ApS STATS-AUTORISERET REVISIONS- & RÅDGIVNINGSVIRKSOMHED Bohrsvej 1 8600 Silkeborg DK Danmark CVR-nr: 32790186 P-enhed: 1015923624

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017/18 for EMILAN ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 -30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 07/11/2018

Direktion

Ole Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i EMILAN ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for EMILAN ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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. Der er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 udvidede 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.

Silkeborg, 07/11/2018

Svend Siersbæk , mne9753
Statsautoriseret revisor
SIERSBÆK ApS STATS-AUTORISERET REVISIONS- &
RÅDGIVNINGSVIRKSOMHED
CVR: 32790186

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i kapitalforvaltning, herunder investering i værdipapirer, anparter, m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende

For det kommende år forventes et negativt resultat, som følge af de stadige nedadgående kurser på aktiemarkedet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Emilan ApS er et kapitalforvaltningsselskab og har derfor ingen omsætning fra salg af varer eller tjenesteydelser. Indtægterne stammer hovedsageligt fra handel med værdipapirer.

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens §32.

Bruttofortjeneste indeholde andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger.

Skat

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.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22%.

Balance

Andre tekniske anlæg, biler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

De materielle anlægsaktiver afskrives lineært på baggrund af følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider

Andre anlæg, biler, driftsmateriel og inventar - brugstid: 5 år, restværdi af kostpris: 0%

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdien (børskursen) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregner til balancedagens valutakurs.

Udbytte

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapital. I posten medregnes eventuelle ekstraordinære udbytter, der er udloddet i regnskabsåret

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul. 2017 - 30. jun. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Andre eksterne omkostninger		-56.392	-51.209
Bruttoresultat		-56.392	-51.209
Resultat af ordinær primær drift		-56.392	-51.209
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-15.309	-38.751
Andre finansielle indtægter		1.632.172	6.536.405
Øvrige finansielle omkostninger		-1.582.120	-172.646
Ordinært resultat før skat		-21.649	6.273.799
Skat af årets resultat	1	1.667	-1.392.192
Årets resultat		-19.982	4.881.607
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		835.106	2.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0
Overført resultat		-855.088	2.381.607
I alt		-19.982	4.881.607

Balance 30. juni 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	539.014
Andre tilgodehavender	2	2.488.318	2.379.145
Tilgodehavender i alt		2.488.318	2.918.159
Andre værdipapirer og kapitalandele		41.075.332	44.842.660
Værdipapirer og kapitalandele i alt		41.075.332	44.842.660
Likvide beholdninger		3.433.505	2.609.933
Omsætningsaktiver i alt		46.997.155	50.370.752
Aktiver i alt		46.997.155	50.370.752

Balance 30. juni 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		200.000	200.000
Andre reserver		0	-357.172
Overført resultat		36.937.048	38.149.308
Forslag til udbytte		835.106	2.500.000
Egenkapital i alt		37.972.154	40.492.136
Gæld til banker		9.000.000	9.000.000
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		0	115.189
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		25.001	763.427
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.025.001	9.878.616
Gældsforpligtelser i alt		9.025.001	9.878.616
Passiver i alt		46.997.155	50.370.752

Noter

1. Skat af årets resultat

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Aktuel skat	0	1.004.960
Ændring af udskudt skat	+1.440	389.004
Regulering vedrørende tidligere år	+227	+1.772
Udbytteskat tidl. år	0	0
	+1.667	1.392.192

2. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender omfatter udover alm tilgodehavender også et tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse.

Der har i strid med §210 i lov om aktie- og anpartsselskaber været ydet lån til kapitalejere/ledelse.

Lånet har udgjort 185.835 kr og er blevet forrentet med 10,05% pa. Lånet indfriet på udlodningstidspunktet.

3. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Jyske Bank er pantsat beholdningen af værdipapirer i depot nr. 58007-5, værdi pr. 30/6 2018 kr. 12.271.993 samt konto nr. 228840-9 værdi pr. 30/6 2018 kr.1.812.675.

4. Oplysning om ejerskab

Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ole Hansen

Transaktioner med nærtstående parter

Ledelsen har ved en fejl udbetalt for meget udbytte fra regnskabsåret 2016/17 - dette beløb er tilskrevet renter.

Ejerforhold

Følgende ejer mindst 5% af selskabets kapital:

Ole Hansen, Åhavevej 44 3tv, 8600 Silkeborg

Anna Marie Vestergaard Hansen, Åhavevej 44, 3tv. 8600 Silkeborg