
Emilia A/S

Ulvemosevej 8, 2960 Rungsted Kyst

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 15 15 02 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/3 2017

Hanne Tommerup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Emilia A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted kyst, den 24. marts 2017

Direktion

Hanne Tommerup

Bestyrelse

Hanne Tommerup

Karen Lausen

Poul Tommerup

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Emilia A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Emilia A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 den udførte udvidede gennemgang 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 aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 24. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Dahl

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Emilia A/S
Ulvemosevej 8
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 15 15 02 89
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hørsholm

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele og direkte eller indirekte, at foretage investeringer i øvrigt.

Bestyrelse

Hanne Tommerup
Karen Lausen
Poul Tommerup

Direktion

Hanne Tommerup

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre eksterne omkostninger		-217.074	-239.844
Bruttoresultat		-217.074	-239.844
Personaleomkostninger		-150.000	0
Resultat før finansielle poster		-367.074	-239.844
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	1.453.660	1.035.448
Finansielle indtægter	2	426.707	515.008
Finansielle omkostninger	3	-1.658	-3.176
Resultat før skat		1.511.635	1.307.436
Skat af årets resultat	4	-12.512	-65.310
Årets resultat		1.499.123	1.242.126

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.750.000
Overført resultat	-500.877	-507.874
	1.499.123	1.242.126

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttet/associeret virksomhed	5	32.829.135	33.208.878
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.430.957	2.037.436
Andre tilgodehavender		6.000.000	6.000.000
Andre kapitalandele		40.260.092	41.246.314
Anlægsaktiver		40.260.092	41.246.314
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.999.998	1.999.998
Andre tilgodehavender		62.413	62.658
Selskabsskat		0	226.327
Tilgodehavender		2.062.411	2.288.983
Værdipapirer	6	1.439.001	1.536.104
Likvide beholdninger		1.318.139	115.260
Omsætningsaktiver		4.819.551	3.940.347
Aktiver		45.079.643	45.186.661

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		42.041.118	42.409.439
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.750.000
Egenkapital	7	45.041.118	45.159.439
Selskabsskat		8.553	0
Anden gæld		29.972	27.222
Kortfristede gældsforpligtelser		38.525	27.222
Gældsforpligtelser		38.525	27.222
Passiver		45.079.643	45.186.661
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Resultat, associeret virksomhed	795.380	1.187.334
Resultat, tilknyttet virksomhed	658.280	-151.886
	1.453.660	1.035.448
2 Finansielle indtægter		
Renter obligationer og aktieudbytter	76.893	66.292
Resultat af andre kapitalandele	388.470	564.024
Renter, andre	60.429	61.842
Kursreguleringer, værdipapirer	-99.085	-177.150
	426.707	515.008
	2016	2015
	DKK	DKK
3 Finansielle omkostninger		
Ikke fradragsberettigede renter	0	502
Renter, bank	0	130
Valutakursregulering	1.658	2.544
	1.658	3.176
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	12.738	64.014
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-226	1.296
	12.512	65.310

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttet/associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar	52.458.250	52.356.684
Tilgang i årets løb	34.038	101.565
Kostpris 31. december	<u>52.492.288</u>	<u>52.458.249</u>
Værdireguleringer 1. januar	-19.249.371	-18.719.144
Valutakursregulering	132.556	434.326
Årets resultat	1.453.660	1.035.445
Modtagende udbytter	-1.999.998	-1.999.998
Værdireguleringer 31. december	<u>-19.663.153</u>	<u>-19.249.371</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>32.829.135</u>	<u>33.208.878</u>

Kapitalandele i tilknyttet/associeret virksomhed specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Fishtail properties Inc.	Florida, USA	-	100%	4.856.875	658.280
Comlex	Hørsholm	933.751	50%	59.927.935	1.590.759

	2016 DKK	2015 DKK
6 Værdipapirer		
Aktier	1.439.001	1.536.104
	<u>1.439.001</u>	<u>1.536.104</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	42.409.439	1.750.000	45.159.439
Valutakursregulering	0	132.556	0	132.556
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.750.000	-1.750.000
Årets resultat	0	-500.877	2.000.000	1.499.123
Egenkapital 31. december	1.000.000	42.041.118	2.000.000	45.041.118

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Hanne Tommerup
Ulvemosevej 8
2960 Rungsted Kyst

Karen Lausen
Præstehøjvej 1, Lille Lyngby
3320 Skævinge

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Emilia A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.