

Ejm Holding ApS
CVR-nr. 19985008
Bæltbåden 6
5800 Nyborg

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.05.2016

Dirigent

Navn: Mogens Egelykke Jensen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 13 |
| Noter | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ejm Holding ApS
Bæltbåden 6
5800 Nyborg

CVR-nr.: 19985008
Hjemsted: Nyborg Kommune
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Mogens Egelykke Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Ejm Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 23.05.2016

Direktion

Mogens Egelykke Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ejm Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ejm Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 23.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Kolin
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab samt forestå investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets økonomiske udvikling er i overensstemmelse med det forventede.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-----------|-------|
| Bygninger | 25 år |
|-----------|-------|

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Ved erhvervelse af virksomheder og kapitalandele i tilknyttede virksomheder hensættes til omkostninger vedrørende omstruktureringer i den overtagne virksomhed, som er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------|
| Nettoomsætning | | 190.002 | 195 |
| Andre eksterne omkostninger | | (99.787) | (74) |
| Ejendomsomkostninger | | <u>(162.710)</u> | <u>(100)</u> |
| Bruttoresultat | | (72.495) | 21 |
| | | | |
| Af- og nedskrivninger | | (109.947) | (110) |
| Andre driftsomkostninger | | <u>(8.106)</u> | <u>0</u> |
| Driftsresultat | | (190.548) | (89) |
| | | | |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (1.680.499) | (1.042) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 1.613 | 155 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 1.040.221 | 1.343 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | <u>(249.162)</u> | <u>(6)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (1.078.375) | 361 |
| | | | |
| Skat af ordinært resultat | 3 | <u>(137.398)</u> | <u>(332)</u> |
| Årets resultat | | <u>(1.215.773)</u> | <u>29</u> |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 117.265 | 116 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | (2.248) |
| Overført resultat | | <u>(1.333.038)</u> | <u>2.161</u> |
| | | (1.215.773) | 29 |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|---------------------|-----------------------|
| Grunde og bygninger | | 1.445.490 | 3.532 |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | 1.445.490 | 3.532 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.486 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 4.425 |
| Udskudt skat | 6 | 262.821 | 237 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | 262.821 | 6.148 |
| Anlægsaktiver | | 1.708.311 | 9.680 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 14.869.646 | 19.011 |
| Andre tilgodehavender | | 1.940.000 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 946.762 | 1.838 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 5.643 | 5 |
| Tilgodehavender | | 17.762.051 | 20.854 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 9.246.464 | 8.249 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 9.246.464 | 8.249 |
| Likvide beholdninger | | 12.229.149 | 7.880 |
| Omsætningsaktiver | | 39.237.664 | 36.983 |
| Aktiver | | 40.945.975 | 46.663 |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 t.kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital | 7 | 200.000 | 200 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 155 |
| Overført overskud eller underskud | | 35.799.667 | 46.020 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>117.265</u> | <u>116</u> |
| Egenkapital | | <u>36.116.932</u> | <u>46.491</u> |
| | | | |
| Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder | | <u>4.087.732</u> | <u>0</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>4.087.732</u> | <u>0</u> |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 675.212 | 0 |
| Anden gæld | | <u>66.099</u> | <u>172</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>741.311</u> | <u>172</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>741.311</u> | <u>172</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>40.945.975</u> | <u>46.663</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 200.000 | 155.263 | 46.020.762 | 115.658 | 46.491.683 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (115.658) | (115.658) |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | (155.263) | (8.888.057) | 0 | (9.043.320) |
| Årets resultat | 0 | 0 | (1.333.038) | 117.265 | (1.215.773) |
| Egenkapital ultimo | 200.000 | 0 | 35.799.667 | 117.265 | 36.116.932 |

Noter

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> t.kr. |
|--|-------------------------|--|
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 636.747 | 598 |
| Renteindtægter i øvrigt | 403.474 | 745 |
| | <u>1.040.221</u> | <u>1.343</u> |
| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> t.kr. |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 249.162 | 6 |
| | <u>249.162</u> | <u>6</u> |
| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> t.kr. |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 168.760 | 330 |
| Ændring af udskudt skat | (26.388) | 2 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (4.974) | 0 |
| | <u>137.398</u> | <u>332</u> |
| | | <u>Grunde og bygninger kr.</u> |
| 4. Materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | 4.718.192 |
| Tilgange | | 613.987 |
| Afgange | | (2.590.605) |
| Kostpris ultimo | | <u>2.741.574</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | | (1.186.137) |
| Årets afskrivninger | | (109.947) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | | <u>(1.296.084)</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>1.445.490</u> |

Noter

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Udskudt skat kr. |
|-------------------------------------|---|---|-----------------------------|
| 5. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 5.169.412 | 4.270.000 | 236.433 |
| Tilgange | 9.150.000 | 0 | 26.388 |
| Afgange | 0 | (4.270.000) | 0 |
| Kostpris ultimo | 14.319.412 | 0 | 262.821 |
| Opskrivninger primo | (8.638.913) | 115.263 | 0 |
| Andel af årets resultat | (1.680.499) | 1.613 | 0 |
| Udbytte | (4.000.000) | 0 | 0 |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | (116.876) | 0 |
| Opskrivninger ultimo | (14.319.412) | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 0 | 262.821 |

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| Egelykke Jensens Maskinfabrik A/S | Nyborg | A/S | 100,00 |
| MEJ Ejendomme ApS | Nyborg | ApS | 100,00 |
| MEJ Newco ApS | Nyborg | ApS | 100,00 |

6. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv omfatter materielle anlægsaktiver.

| | Antal | Pålydende værdi kr. | Nominal værdi kr. |
|------------------------------|--------------|--------------------------------|------------------------------|
| 7. Virksomhedskapital | | | |
| Ordinære anparter | 1.000 | 200,00 | 200.000 |
| | 1.000 | | 200.000 |

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

Noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Egelykke Jensens Maskinfabrik A/S, MEJ Ejendomme ApS samt MEJ Newco ApS og er administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med indkomståret 2013 for indkomstskatter mv. og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for sambeskattede selskaber.