

E & M Holding ApS
Kuttergade 9 - 11, 7730 Hanstholm

CVR-nr. 20 02 32 95

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. januar 2017.

Mogens Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for E & M Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hanstholm, den 19. december 2016

Direktion

Mogens Pedersen
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i E & M Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for E & M Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hanstholm, den 19. december 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tage Gamborg Holm
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	E & M Holding ApS Kuttergade 9 - 11 7730 Hanstholm
	Telefon: 97961611 Telefax: 97961212
	CVR-nr.: 20 02 32 95 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Mogens Pedersen, 7730 Hanstholm, direktør
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Bytorvet 34 7730 Hanstholm
Associeret virksomhed	Hanstholm Skibssmedie ApS, Thisted

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E & M Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncern-goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-28.400	-24.168
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	689.560	1.287.449
Andre finansielle indtægter fra associeret virksomhed	1.520.983	0
Andre finansielle indtægter	166.403	33.122
2 Andre finansielle omkostninger	<u>-46.156</u>	<u>-115.617</u>
Resultat før skat	2.302.390	1.180.786
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>939</u>
Årets resultat	<u>2.302.390</u>	<u>1.181.725</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-480.440	234.449
Udbytte for regnskabsåret	600.000	600.000
Overføres til overført resultat	<u>2.182.830</u>	<u>347.276</u>
Disponeret i alt	<u>2.302.390</u>	<u>1.181.725</u>

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.757.207	3.361.486
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>4.202.408</u>	<u>2.295.476</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.959.615</u>	<u>5.656.962</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.959.615</u>	<u>5.656.962</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>82.855</u>	<u>173.690</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>82.855</u>	<u>173.690</u>
	Likvide beholdninger	<u>628.759</u>	<u>155.707</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>711.614</u>	<u>329.397</u>
	Aktiver i alt	<u>6.671.229</u>	<u>5.986.359</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Anpartskapital	200.000	200.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.537.475	2.910.458
6	Overført resultat	4.145.494	1.962.664
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	600.000
	Egenkapital i alt	<u>6.482.969</u>	<u>5.673.122</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.000	7.000
	Gæld til associerede virksomheder	40.721	255.183
	Anden gæld	138.539	51.054
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>188.260</u>	<u>313.237</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>188.260</u>	<u>313.237</u>
	Passiver i alt	<u>6.671.229</u>	<u>5.986.359</u>

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af anparterne i "Hanstholm Skibssmedie ApS", samt øvrig investering og formueforvaltning og dermed beslægtet virksomhed.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	46.156	115.617
	<u>46.156</u>	<u>115.617</u>

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. oktober 2015	451.028	451.028
Afgang i årets løb	-231.296	0
Kostpris 30. september 2016	<u>219.732</u>	<u>451.028</u>
Opskrivninger 1. oktober 2015	2.910.458	2.676.009
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	689.560	1.287.449
Udbytte	-1.170.000	-1.053.000
Regulering ved salg af anparter	-892.543	0
Opskrivninger 30. september 2016	<u>1.537.475</u>	<u>2.910.458</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>1.757.207</u>	<u>3.361.486</u>

Associeret virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Hanstholm Skibssmedie ApS	Thisted	19 %

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. oktober 2015	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	2.910.458	2.676.009
Resultatandel	-480.440	234.449
Regulering ved salg af anparter	-892.543	0
	<u>1.537.475</u>	<u>2.910.458</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	1.962.664	1.615.388
Årets overførte overskud	2.182.830	347.276
	<u>4.145.494</u>	<u>1.962.664</u>
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2015	600.000	150.000
Udloddet udbytte	-600.000	-150.000
Udbytte for regnskabsåret	600.000	600.000
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>