
Emporium 1 ApS

Nyhavn 53, 1051 København K

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 20 37 98 98

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/6 2016

Per Bergmann
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Emporium 1 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. juni 2016

Direktion

Troels Askerud

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Emporium 1 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Emporium 1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 21. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Hans Jørgen Andersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Emporium 1 ApS
Nyhavn 53
1051 København K

Telefon: 28 26 17 01

CVR-nr.: 20 37 98 98

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: København

Direktion

Troels Askerud

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Askerud & Partners
Nyhavn 53
1051 København K

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive service-, konsulent-, mægler- samt handelsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 3.595.318, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 2.569.776.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		150.000	0
Andre eksterne omkostninger		-184.090	-154.838
Bruttoresultat		-34.090	-154.838
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	1.248.935	142.824
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-4.362.306	156.219
Finansielle indtægter	3	64.524	180.068
Finansielle omkostninger	4	-645.572	-8.732
Resultat før skat		-3.728.509	315.541
Skat af årets resultat	5	133.191	-9.139
Årets resultat		-3.595.318	306.402

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	442	0
Overført resultat	-3.595.760	306.402
	-3.595.318	306.402

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	50.000	225.507
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	10.307.167	3.774.239
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	282.203	282.203
Andre tilgodehavender	8	2.038.038	0
Finansielle anlægsaktiver		12.677.408	4.281.949
Anlægsaktiver		12.677.408	4.281.949
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	71.410
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		52.549	17.867.934
Andre tilgodehavender		5.338.055	551.572
Udskudt skatteaktiv		133.907	0
Selskabsskat		14.000	0
Tilgodehavender		5.538.511	18.490.916
Likvide beholdninger		622.753	2.180.795
Omsætningsaktiver		6.161.264	20.671.711
Aktiver		18.838.672	24.953.660

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		442	0
Overført resultat		2.444.334	6.040.093
Egenkapital	9	2.569.776	6.165.093
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.750	8.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		16.235.146	17.006.579
Selskabsskat		0	62.743
Anden gæld		0	1.710.495
Kortfristede gældsforpligtelser		16.268.896	18.788.567
Gældsforpligtelser		16.268.896	18.788.567
Passiver		18.838.672	24.953.660
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	604.013	142.824
Andel af underskud i dattervirksomheder	-112.263	0
Gevinst/tab ved salg	757.185	0
	1.248.935	142.824
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	4.662.429	156.219
Andel af underskud i associerede virksomheder	-7.931.278	0
Afskrivning af goodwill	-135.000	0
Gevinst/tab ved salg	-958.457	0
	-4.362.306	156.219
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	64.524	50.621
Andre finansielle indtægter	0	54.370
Valutakursreguleringer	0	75.077
	64.524	180.068
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	642.274	0
Andre finansielle omkostninger	3.298	8.732
	645.572	8.732
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	9.139
Årets udskudte skat	-133.907	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	716	0
	-133.191	9.139

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	54.001	54.000
Tilgang i årets løb	50.002	1
Afgang i årets løb	-54.001	0
Overførsler i årets løb	162.500	0
Kostpris 31. december	<u>212.502</u>	<u>54.001</u>
Værdireguleringer 1. januar	171.506	28.682
Årets afgang	-775.519	0
Årets resultat	491.750	142.824
Overførsler i årets løb	-50.239	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-162.502</u>	<u>171.506</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>50.000</u>	<u>225.507</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Gullfindur Holding ApS	København	50.000	100,00%
Selskabet af 15. september 2015 A/S	København	500.000	61,27%

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	2.583.270	1.039.104
Tilgang i årets løb	16.739.913	1.545.000
Afgang i årets løb	-1.181.215	-834
Overførsler i årets løb	-162.500	0
Kostpris 31. december	<u>17.979.468</u>	<u>2.583.270</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.142.061	985.842
Årets afgang	-5.848.548	0
Årets resultat	-3.268.849	156.219
Afskrivning på goodwill	-135.000	0
Overførsler i årets løb	50.239	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-8.060.097</u>	<u>1.142.061</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>387.796</u>	<u>48.908</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.307.167</u>	<u>3.774.239</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>1.215.000</u>	<u>1.350.000</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Gefion					
Forsikringsholding					
Aktieselskab	København	500.000	42,71%	20.807.000	-11.553.000
Eclectic Consulting					
ApS	Frederiksberg	80.000	50,00%	71.694	-19.786
Kraken A/S	København	510.000	33,33%	511.327	-1.526
Ejendomsselskabet					
Øresund Strandpark					
ApS	København	130.000	50,00%	-691.278	-136.690

Noter til årsregnskabet

8 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Andre tilgodehavender DKK
Kostpris 1. januar	282.203	0
Tilgang i årets løb	0	2.038.038
Kostpris 31. december	282.203	2.038.038
Regnskabsmæssig værdi 31. december	282.203	2.038.038

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	6.040.094	6.165.094
Årets resultat	0	442	-3.595.760	-3.595.318
Egenkapital 31. december	125.000	442	2.444.334	2.569.776

Selskabskapitalen består af 125.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring til de associerede virksomheder, Ejendomsselskabet Øresund Strandpark ApS og Selskabet af 15. september 2015 A/S, i henhold til hvilken selskabet har forpligtet sig til, at virksomhederne kan efterkomme sine kreditorer ved forfald, og således sikre at selskaberne kan fortsætte driften som going concern. Støtteerklæringerne kan opsiges uden varsel.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Emporium 1 ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger samt øvrige omkostninger relateret til selskabets primære drift.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter unoterede anparter og børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Egenkapital

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 gælds metode 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.

Regnskabspraksis

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.