

EMG Invest ApS

Grædstrupvej 45
8740 Brædstrup
CVR-nr. 26868378

**Årsrapport 01.07.2015 -
30.06.2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.11.2016

Dirigent

Navn: Mikael Glerup

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2015/16	6
Balance pr. 30.06.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

EMG Invest ApS
Grædstrupvej 45
8740 Brædstrup

CVR-nr.: 26868378

Hjemsted: Horsens

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Mikael Glerup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for EMG Invest 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Derudover indstiller vi til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brædstrup, den 23.11.2016

Direktion

Mikael Glerup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EMG Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EMG Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 for 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, 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 erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Viborg, den 23.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Allan Søborg Olsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i værdipapirinvestering og besiddelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Aktiviteten i den associerede virksomhed, Holdingselskabet af 21.12.2009 A/S, selskabets formål er at eje aktier og anparter og øvrige værdipapirer samt at drive investeringsvirksomhed og al i forbindelse dermed bestående virksomhed.

Aktiviteten i den associerede virksomhed, Strandhuse Boligbyg ApS, selskabet beskæftiger sig med investering i fast ejendom, herunder udlejning og projektudvikling. Selskabet ejer et grundareal på 6.498 m² i Nr. Bjert, 6000 Kolding, hvor der er igangsat opførelsen af 23 rækkehusboliger.

Aktiviteten i den associerede virksomhed, Ejendomsaktieselskabet Robert Fultons Vej A/S, selskabets formål er at drive udlejningsvirksomhed med fast ejendom samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 3.098 t.kr. mod 2.118 t.kr. i 2014/15 hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(76.999)	(72.334)
Bruttoresultat		(76.999)	(72.334)
Af- og nedskrivninger		(38.340)	165.970
Driftsresultat		(115.339)	93.636
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.785.441	1.459.152
Andre finansielle indtægter		485.549	761.189
Andre finansielle omkostninger		(11.796)	(11.796)
Resultat før skat		3.143.855	2.302.181
Skat af årets resultat	1	(45.500)	(184.600)
Årets resultat		3.098.355	2.117.581
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		504.000	299.800
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		286.036	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.785.441	1.459.153
Overført resultat		(477.122)	358.628
		3.098.355	2.117.581

Balance pr. 30.06.2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		142.710	181.050
Materielle anlægsaktiver	2	142.710	181.050
Kapitalandele i associerede virksomheder		19.814.341	16.828.900
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		800.000	0
Andre tilgodehavender		11.485.549	12.000.000
Finansielle anlægsaktiver	3	32.099.890	28.828.900
Anlægsaktiver		32.242.600	29.009.950
Udskudt skat		531.000	576.500
Tilgodehavender		531.000	576.500
Likvide beholdninger		601.517	1.276.148
Omsætningsaktiver		1.132.517	1.852.648
Aktiver		33.375.117	30.862.598

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		325.000	325.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.680.913	6.895.472
Overført overskud eller underskud		21.656.852	22.133.974
Forslag til udbytte for regnskabsåret		504.000	299.800
Egenkapital		<u>32.166.765</u>	<u>29.654.246</u>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		121	121
Anden gæld		1.208.231	1.208.231
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.208.352</u>	<u>1.208.352</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.208.352</u>	<u>1.208.352</u>
Passiver		<u>33.375.117</u>	<u>30.862.598</u>

Egenkapitaloppgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	Foreslået eks- traordinært ud- bytte kr.
Egenkapital primo	325.000	6.895.472	22.133.974	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraor- dinært udbytte	0	0	0	(286.036)
Årets resultat	0	2.785.441	(477.122)	286.036
Egenkapital ul- timo	325.000	9.680.913	21.656.852	0
			Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			299.800	29.654.246
Udbetalt ordinært udbytte			(299.800)	(299.800)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(286.036)
Årets resultat			504.000	3.098.355
Egenkapital ultimo			504.000	32.166.765

Noter

	2015/16	2014/15	
	kr.	kr.	
1. Skat af årets resultat			
Ændring af udskudt skat	45.500	184.600	
	45.500	184.600	
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
		kr.	
2. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		213.000	
Kostpris ultimo		213.000	
Af- og nedskrivninger primo		(31.950)	
Årets afskrivninger		(38.340)	
Af- og nedskrivninger ultimo		(70.290)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		142.710	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre tilgodehavender
	kr.	kr.	kr.
3. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	9.933.428	0	12.000.000
Tilgange	200.000	800.000	0
Afgange	0	0	(514.451)
Kostpris ultimo	10.133.428	800.000	11.485.549
Opskrivninger primo	6.895.472	0	0
Andel af årets resultat	2.036.055	0	0
Dagsværdireguleringer	749.386	0	0
Opskrivninger ultimo	9.680.913	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.814.341	800.000	11.485.549

Noter

Tilgodehavendet ved Ejendomsselskabet Fultonsvej A/S er et uopsigeligt ansvarligt lån, der træder tilbage for øvrige kreditorer.

Lånet er afdragsfri indtil 30. juni 2026, hvor det forfalder.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Holdingselskabet af 21.12.2009 A/S	Aarhus	A/S	35,5
Strandhuse Boligbyg ApS	Kolding	ApS	25,0
Ejendomsaktieselskabet Robert Fultons Vej A/S	Horsens	A/S	33,3

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, herunder omkostninger til ledelse og administration, herunder kontorholdsomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afnedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

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 renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

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

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 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.

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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 finansielle forpligtelser

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