

EMCAMA ApS

Frederiksgade 21, 3., 1265 København

Årsrapport for

2015

CVR-nr. 30 55 01 45

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Marianne Krogh Bremer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for EMCAMA 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2016

Direktion

Marianne Krogh Bremer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i EMCAMA ApS

Vi har revideret årsregnskabet for EMCAMA ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 30. maj 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Michael Marseen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

EMCAMA ApS
Frederiksgade 21, 3.
1265 København

CVR-nr.: 30 55 01 45
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
8. regnskabsår

Direktion

Marianne Krogh Bremer

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Dattervirksomhed

Moked ApS, Hellerup

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EMCAMA 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.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og omkostninger for ejendomme, samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 30 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter EMCAMA ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	182.739	146.191
2 Personaleomkostninger	-100.000	-240.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-105.625	-101.268
Driftsresultat	-22.886	-195.077
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.500.000	2.000.000
Andre finansielle indtægter	548.125	244.245
Øvrige finansielle omkostninger	-3.893	0
Resultat før skat	2.021.346	2.049.168
3 Skat af årets resultat	-155.869	-12.036
Årets resultat	1.865.477	2.037.132
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overføres til overført resultat	1.365.477	1.537.132
Disponeret i alt	1.865.477	2.037.132

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	3.559.339	3.664.963
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.559.339</u>	<u>3.664.963</u>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	125.000	125.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.684.339</u>	<u>3.789.963</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.017.513	2.017.513
	Udsudte skatteaktiver	61.000	67.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	105.490
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	<u>767.589</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.846.102</u>	<u>2.190.003</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.206.166</u>	<u>987.173</u>
	Værdipapirer i alt	<u>2.206.166</u>	<u>987.173</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.821.946</u>	<u>4.069.001</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.874.214</u>	<u>7.246.177</u>
	Aktiver i alt	<u>12.558.553</u>	<u>11.036.140</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	125.000	125.000
7	Overført resultat	11.601.410	10.235.933
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>12.226.410</u>	<u>10.860.933</u>
Gældsforpligtelser			
	Deposita	69.300	51.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>69.300</u>	<u>51.000</u>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	69.300	51.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	20.000
9	Selskabsskat	159.401	0
	Anden gæld	8.264	40.774
	Periodeafgrænsningsposter	5.878	12.433
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>262.843</u>	<u>124.207</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>332.143</u>	<u>175.207</u>
	Passiver i alt	<u>12.558.553</u>	<u>11.036.140</u>

10 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af investeringsejendom samt at eje og besidde anpartsandele og andre værdipapirer.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	100.000	240.000
	<u>100.000</u>	<u>240.000</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	148.253	33.002
Årets regulering af udskudt skat	6.000	-22.000
Regulering af tidligere års skat	1.616	1.034
	<u>155.869</u>	<u>12.036</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	3.968.767	3.838.052
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>130.715</u>
Kostpris ultimo	<u>3.968.767</u>	<u>3.968.767</u>
Afskrivninger primo	-303.803	-202.536
Årets afskrivninger	<u>-105.625</u>	<u>-101.268</u>
Afskrivninger ultimo	<u>-409.428</u>	<u>-303.804</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.559.339</u>	<u>3.664.963</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	<u>3.800.000</u>	<u>3.800.000</u>

Noter

		<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>	
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo		125.000	125.000	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos EMCAMA ApS
Moked ApS, Hellerup	100 %	8.697.220	2.536.757	125.000
		<u>8.697.220</u>	<u>2.536.757</u>	<u>125.000</u>
			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo		125.000	125.000	
		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	
7. Overført resultat				
Overført resultat primo		10.235.933	8.698.801	
Årets overførte overskud eller underskud		1.365.477	1.537.132	
		<u>11.601.410</u>	<u>10.235.933</u>	
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte primo		500.000	350.000	
Udloddet udbytte		-500.000	-350.000	
Udbytte for regnskabsåret		500.000	500.000	
		<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
9. Selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat primo	-105.490	8.107
Regulering af tidligere års skat	1.616	1.034
Modtaget selskabsskat vedrørende sidste år	<u>75.689</u>	<u>-12.987</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	-28.185	-3.846
Beregnet selskabsskat for indeværende år	915.842	61.541
Betalt acontoskat for indeværende år	-703.000	-135.000
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	<u>-25.256</u>	<u>-28.185</u>
	<u>159.401</u>	<u>-105.490</u>

10. Eventualposter**Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.