
EMT II ApS

Jægersborg Allé 4, 5., 2920 Charlottenlund

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 30 55 34 62

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /2 2016

Henrik Danmark
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

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

Charlottenlund, den 8. februar 2016

Direktion

Thomas Marstrand

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EMT II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EMT II 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 8. februar 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Erik Stener Jørgensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

EMT II ApS
Jægersborg Allé 4, 5.
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 30 55 34 62
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Thomas Marstrand

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje kommanditanparter i selskabet Erhvervsinvest II K/S og Erhvervsinvest III K/S og at foretage investeringer i børsnoterede værdipapirer eller hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.703.407, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 4.704.483.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat vurderes som tilfredsstillende og som forventet.

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
Andre eksterne omkostninger		-6.250	-7.750
Bruttoresultat		-6.250	-7.750
Finansielle indtægter		1.728.124	2.056.809
Finansielle omkostninger	1	-26.059	-27.854
Resultat før skat		1.695.815	2.021.205
Skat af årets resultat	2	7.592	8.722
Årets resultat		1.703.407	2.029.927

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	539.671	1.696.193
Overført resultat	1.163.736	333.734
	1.703.407	2.029.927

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.181.740	4.157.470
Finansielle anlægsaktiver	3	5.181.740	4.157.470
Anlægsaktiver		5.181.740	4.157.470
Selskabsskat		7.592	8.722
Tilgodehavender		7.592	8.722
Likvide beholdninger		8.785	1.685
Omsætningsaktiver		16.377	10.407
Aktiver		5.198.117	4.167.877

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.198.399	2.658.728
Overført resultat		1.381.084	217.348
Egenkapital	4	4.704.483	3.001.076
Gæld til tilknyttede virksomheder		487.384	1.158.944
Langfristede gældsforpligtelser		487.384	1.158.944
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	7.857
Kortfristede gældsforpligtelser		6.250	7.857
Gældsforpligtelser		493.634	1.166.801
Passiver		5.198.117	4.167.877
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014 DKK
1 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	26.018	27.829
Andre finansielle omkostninger	41	25
	<u>26.059</u>	<u>27.854</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-7.592	-8.722
	<u>-7.592</u>	<u>-8.722</u>
3 Finansielle anlægsaktiver		
		Andre værdipa- pirer og kapital- andele
		DKK
Kostpris 1. januar		1.498.742
Tilgang i årets løb		976.976
Afgang i årets løb		-492.377
Kostpris 31. december		<u>1.983.341</u>
Opskrivninger 1. januar		2.658.728
Årets opskrivninger		1.728.124
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger		-1.188.453
Opskrivninger 31. december		<u>3.198.399</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>5.181.740</u>

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.658.728	217.348	3.001.076
Årets resultat	0	539.671	1.163.736	1.703.407
Egenkapital 31. december	125.000	3.198.399	1.381.084	4.704.483

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabets resterende kapitaltilsagn til Erhvervsinvest II K/S og Erhvervsinvest III K/S er på henholdsvis TDKK 205 og TDKK 281 pr. 31. december 2015.

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Erhvervsinvest Management A/S, Jægersborg Allé 4, 5., 2920 Charlottenlund.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for EMT II 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration m.v..

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 Erhvervsinvest Management A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

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

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter kommanditanparter i selskaberne Erhvervsinvest II K/S og Erhvervsinvest III K/S som måles, med henvisning til årsregnskabslovens § 38, til dagsværdi. Opskrivning af andre kapitalandele henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

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 gældsmetode 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.