

Emmaka Holding ApS

CVR-nr. 30595556

Klintholmvej 34

5500 Middelfart

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Marianne Kriklywi

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Emmaka Holding ApS
Klintholmvej 34
5500 Middelfart

CVR-nr.: 30595556
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Marianne Kriklywi

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Emmaka Holding 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 31.05.2016

Direktion

Marianne Kriklywi

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Emmaka Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Emmaka Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Kolding, den 31.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Brønd-Jensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er direkte eller indirekte, gennem kapitalinteresser i andre virksomheder, at drive handels- og industrivirksomhed samt al virksomhed, som efter ledelsens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsårets resultat, et underskud på 1.526 t.kr. efter skat, er ikke tilfredsstillende.

Det negative resultat skyldes primært indregnet resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen ydet datterselskabet Ravenol Danmark ApS et koncerntilskud på 1,5 mio. kr. til reetablering af datterselskabets kapitalforhold.

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele i tilknyttede virksomheder, renteindtægter fra tilknyttede virksomheder samt nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende værdipapirer.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter værdipapirer, der måles til kostpris på balancedagen samt unoterede aktier, der måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(252.965)	(183.960)
Bruttoresultat		(252.965)	(183.960)
Personaleomkostninger	1	(180.000)	(62.700)
Driftsresultat		(432.965)	(246.660)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.567.284)	(1.585.644)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(8.284)	(82.148)
Andre finansielle indtægter	2	496.094	243.016
Andre finansielle omkostninger	3	0	(86.693)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.512.439)	(1.758.129)
Skat af ordinært resultat	4	(14.032)	20.018
Årets resultat		(1.526.471)	(1.738.111)
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		650.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	(3.602.974)
Overført resultat		(2.176.471)	1.564.863
		(1.526.471)	(1.738.111)

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		475.456	413.659
Kapitalandele i associerede virksomheder		20.862	692.130
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.100.000	16.100.000
Andre tilgodehavender		835.221	835.221
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>17.431.539</u>	<u>18.041.010</u>
Anlægsaktiver		<u>17.431.539</u>	<u>18.041.010</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		213.136	0
Varebeholdninger		<u>213.136</u>	<u>0</u>
Udskudt skat	6	281.759	295.791
Andre tilgodehavender		0	1.883.788
Tilgodehavende selskabsskat		10.629	0
Tilgodehavender		<u>292.388</u>	<u>2.179.579</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.929.616	3.948.634
Værdipapirer og kapitalandele		<u>4.929.616</u>	<u>3.948.634</u>
Likvide beholdninger		<u>2.065.700</u>	<u>2.556.020</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.500.840</u>	<u>8.684.233</u>
Aktiver		<u><u>24.932.379</u></u>	<u><u>26.725.243</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		24.094.331	26.270.802
Forslag til udbytte for regnskabsåret		650.000	300.000
Egenkapital		<u>24.869.331</u>	<u>26.695.802</u>
Bankgæld		380	2.441
Anden gæld		62.668	27.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>63.048</u>	<u>29.441</u>
Gældsforpligtelser		<u>63.048</u>	<u>29.441</u>
Passiver		<u>24.932.379</u>	<u>26.725.243</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	26.270.802	300.000	26.695.802
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	(2.176.471)	650.000	(1.526.471)
Egenkapital ultimo	125.000	24.094.331	650.000	24.869.331

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	180.000	62.700
	<u>180.000</u>	<u>62.700</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	29.081	31.626
Renteindtægter i øvrigt	109.979	175.793
Valutakursreguleringer	281.587	35.580
Øvrige finansielle indtægter	75.447	17
	<u>496.094</u>	<u>243.016</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	0	86.693
	<u>0</u>	<u>86.693</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	14.835	(22.133)
Effekt af ændrede skattesatser	(803)	2.115
	<u>14.032</u>	<u>(20.018)</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdis- papirer og kapitalandele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	250.000	2.034.059	891.916	16.100.000
Tilgange	2.500.000	1.629.081	0	0
Afgange	0	(2.500.000)	0	0
Kostpris ultimo	2.750.000	1.163.140	891.916	16.100.000
Nedskrivninger primo	(250.000)	(1.620.400)	(199.786)	0
Andel af årets resultat	(1.567.284)	0	(3.018)	0
Udbytte	0	0	(668.250)	0
Andre reguleringer	(932.716)	932.716	0	0
Nedskrivninger ultimo	(2.750.000)	(687.684)	(871.054)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	475.456	20.862	16.100.000
				Andre tilgo- dehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				835.221
Tilgange				0
Afgange				0
Kostpris ultimo				835.221
Nedskrivninger primo				0
Andel af årets resultat				0
Udbytte				0
Andre reguleringer				0
Nedskrivninger ultimo				0
Regnskabsmæssig værdi ultimo				835.221

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter aktier i Union Engineering Holding a/s. Ejerandelen af selskabet udgør pr. 31.12.2015, 10,16%. Disse optages til kostpris.

Noter

Kapitalandele i associeret virksomhed optages og behandles som associeret virksomhed baseret på forhold i aktionæroverenskomst.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Ravenøl Danmark ApS	Middelfart	ApS	100,00	(687.684)	(1.567.284)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
UI Holding A/S	Kolding	A/S	16,50	126.437	(18.291)

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
6. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	281.759	295.791
	281.759	295.791

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut er pantsat indestående på 1 t.kr. i pengeinstitut.