

Årsrapport for 2015/16

7. regnskabsår

Emmads Invest A/S

Tjørnekrogen 3
2820 Gentofte

CVR-nr. 32 06 47 01

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2016.

Dirigent: _____
Henrik Theilbjørn

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|-----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 8 |
| Balance 30. juni | 9 |
| Noter til årsrapporten | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Emmads Invest A/S .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 14. december 2016.

Direktion

Henrik Theilbjørn

Bestyrelse

Jette Theilbjørn
Formand

Emma Theilbjørn

Henrik Theilbjørn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Emmads Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Emmads Invest A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Kgs. Lyngby, den 14. december 2016

Complet Revision

Registreret Revisionsanpartsselskab
30077288

Glennie Holm Christensen
Registreret revisor
Medlem af FSR – danske revisorer

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Emmads Invest A/S Tjørnekrogen 3 2820 Gentofte |
| | CVR-nr.: 32 06 47 01 Stiftet: 17. februar 2009 Hjemstedskommune: Gentofte Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Bestyrelse | Jette Theilbjørn Emma Theilbjørn Henrik Theilbjørn |
| Direktion | Henrik Theilbjørn |
| Revisor | Complet Revision Registreret Revisionsanpartsselskab Ørholmvej 59 2800 Kgs. Lyngby |
| Pengeinstitut | Danske Bank |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omhandler ledelsesrådgivning samt investering i porteføljeaktier.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets aktivitet anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Den forventede udvikling

Der forventes positiv aktivitet i de kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Emmads Invest A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder og er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Ligeledes indregnes 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 ressourcer 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle indtægter

Renteindtægter, udbytte fra børsnoterede aktier, kursgevinster på obligationer og aktier, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, kurstab på obligationer, aktier og realkreditlån, rentetillæg under acontoskatteordningen samt nedskrivning af tilgodehavender og andre finansielle aktiver.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

BALANCEN

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|--------------|---------|
| Driftsmidler | 5-10 år |
|--------------|---------|

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg indregnes i resultatopgørelsen under posten "Afskrivninger".

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejde for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad (produktionsmetoden). Færdiggørelsesgraden opgøres ved en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade. Modtagne betalinger ved acontofakturering er fratrukket i posten.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealisationværdi og beregnes som 22 pct. af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

Vedligeholdelsesforpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse og måles til nettorealisationværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til nominel restgæld. Hvor låneoptagelsen (reakreditlån) er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til amortiseret kostpris. Væsentlige kurstab og gevinster fordeles over lånets løbetid med lige store beløb hvert år (simpelt gennemsnit).

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|------|------------------|----------------|
| | | kr. | tkr. |
| Bruttofortjeneste | | 1.437.149 | 1.556 |
| Personaleomkostninger | 1 | 355.031 | 725 |
| Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver | | 54.000 | 27 |
| Ordinært resultat før finansielle poster | | 1.028.118 | 805 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender | | 2.189.472 | -1 |
| Andre finansielle indtægter | | 1.160 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | 62.246 | 67 |
| Resultat før skat | | 3.156.504 | 737 |
| Skat af årets resultat | 2 | 230.733 | 178 |
| Årets resultat | | 2.925.771 | 559 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført fra tidligere år | | 2.229.107 | 1.770 |
| Årets resultat | | 2.925.771 | 559 |
| Til disposition | | 5.154.878 | 2.329 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 101.200 | 100 |
| Overført til næste år | | 5.053.678 | 2.229 |
| Disponeret i alt | | 5.154.878 | 2.329 |

Balance 30. juni

| | Note | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|------|-------------------------|---------------------|
| | | kr. | tkr. |
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>207.000</u> | <u>261</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | <u>207.000</u> | <u>261</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>207.000</u> | <u>261</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 96.408 | 157 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 390.657 | 420 |
| Andre tilgodehavender | | <u>304.573</u> | <u>391</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>791.638</u> | <u>969</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>4.874.123</u> | <u>3.630</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | <u>4.874.123</u> | <u>3.630</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>412.617</u> | <u>64</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>6.078.378</u> | <u>4.662</u> |
| Aktiver i alt | | <u>6.285.378</u> | <u>4.923</u> |

Balance 30. juni

| | Note | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|----------|-------------------------|---------------------|
| | | kr. | tkr. |
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500 |
| Overført resultat | | 5.053.678 | 2.229 |
| Foreslået udbytte | | 101.200 | 100 |
| Egenkapital i alt | 3 | <u>5.654.878</u> | <u>2.829</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| Hensættelse til udskudt skat | | 9.315 | 9 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>9.315</u> | <u>9</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Selskabsskat | | 172.994 | 134 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 4 | <u>172.994</u> | <u>134</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Kreditinstitutter i øvrigt | | 0 | 697 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 81.033 | 132 |
| Selskabsskat | | 97.409 | 97 |
| Anden gæld | | 269.749 | 1.024 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>448.191</u> | <u>1.951</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>621.185</u> | <u>2.085</u> |
| Passiver i alt | | <u>6.285.378</u> | <u>4.923</u> |

Noter til årsrapporten

| 1 | Personaleomkostninger | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. |
|----------|---|-----------------------|------------------------|
| | Løn, gager og vederlag til øvrige ansatte | 298.606 | 684 |
| | Pensionsforpligtelse til øvrige ansatte | 7.074 | 9 |
| | Andre udgifter til social sikring | 49.351 | 32 |
| | Personaleomkostninger i alt | 355.031 | 725 |

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 2, sidste år 2.

| 2 | Skat af årets resultat | 2015/16 kr. | 2014/15 tkr. |
|----------|-------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| | Skat af årets resultat | 230.538 | 171 |
| | Udskudt skat af årets resultat | 195 | 7 |
| | Skat af årets resultat i alt | 230.733 | 178 |

| 3 | Egenkapital | Selskabs- kapital kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|----------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| | Saldo primo | 500.000 | 2.229.107 | 2.729.107 |
| | Årets resultat | 0 | 2.824.571 | 2.824.571 |
| | Foreslået udbytte | 0 | 101.200 | 101.200 |
| | Saldo ultimo | 500.000 | 5.154.878 | 5.654.878 |

Selskabskapitalen er sammensat af 500 aktier á DKK 1.000

4 Langfristede gældsforpligtelser

Følgende del af gælden forfalder til betaling efter 5 år: kr. 0