

EMD Holding 2 ApS
Frølichvej 35 st., 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 33 76 68 66

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2016.

Ellen E. Demant
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for EMD Holding 2 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 9. december 2016

Direktion

Ellen E. Demant
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i EMD Holding 2 ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for EMD Holding 2 ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

København, den 9. december 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Uffe Nikolajsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	EMD Holding 2 ApS Frølichvej 35 st. 2920 Charlottenlund CVR-nr.: 33 76 68 66 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Ellen E. Demant, direktør
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ved Vesterport 6, 5. sal 1612 København V
Bankforbindelse	Jyske Bank, Søborg Hovedgade 88, 2860 Søborg

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for EMD Holding 2 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

Bruttotab

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv..

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

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 sambeskatte 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 EMD Holding 2 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-38.168	-32.908
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.043.854	1.427.987
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.571	-32.461
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	31.200	32.949
Andre finansielle indtægter	1.393.344	30.456
2 Øvrige finansielle omkostninger	-8.110	-14.392
Resultat før skat	2.425.691	1.411.631
Skat af årets resultat	-16.720	-5.002
Årets resultat	2.408.971	1.406.629
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-384.133	257.210
Udbytte for regnskabsåret	50.600	0
Overføres til overført resultat	2.742.504	1.149.419
Disponeret i alt	2.408.971	1.406.629

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.293.855	1.677.988
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	35.120	31.549
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.328.975</u>	<u>1.709.537</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.328.975</u>	<u>1.709.537</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.727.850	1.146.162
	Tilgodehavende selskabsskat	124.192	25.767
	Andre tilgodehavender	61.800	61.800
	Tilgodehavender i alt	<u>1.913.842</u>	<u>1.233.729</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>873.692</u>	<u>800.437</u>
	Værdipapirer i alt	<u>873.692</u>	<u>800.437</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.625.699</u>	<u>520.038</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.413.233</u>	<u>2.554.204</u>
	Aktiver i alt	<u>6.742.208</u>	<u>4.263.741</u>

Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	80.000	80.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	38.227	422.360
7 Overført resultat	5.965.648	3.273.044
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	0
Egenkapital i alt	<u>6.134.475</u>	<u>3.775.404</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	<u>238.722</u>	<u>380.950</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>238.722</u>	<u>380.950</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	19.000	14.001
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>350.011</u>	<u>93.386</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>369.011</u>	<u>107.387</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>607.733</u>	<u>488.337</u>
Passiver i alt	<u>6.742.208</u>	<u>4.263.741</u>

9 Eventualposter

Noter

	2015/16	2014/15
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Hovedaktiviteten er at virke som holdingselskab, samt gennemdatterselskaber at drive investering i værdipapirer samt dermed beslægtet virksomhed.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	3.735	9.210
Andre finansielle omkostninger	4.375	5.182
	8.110	14.392
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	1.255.628	1.255.628
Kostpris 30. juni 2016	1.255.628	1.255.628
Opskrivninger 1. juli 2015	422.360	165.150
Årets resultat	1.043.854	1.427.987
Udbytte	-1.427.987	-1.170.777
Opskrivninger 30. juni 2016	38.227	422.360
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.293.855	1.677.988
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Tilgang i årets løb	64.010	64.010
Kostpris 30. juni 2016	64.010	64.010
Opskrivninger 1. juli 2015	-32.461	0
Årets resultat	3.571	-32.461
Opskrivninger 30. juni 2016	-28.890	-32.461
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	35.120	31.549
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	80.000	80.000
	80.000	80.000

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	422.360	165.150
Resultatandel	<u>-384.133</u>	<u>257.210</u>
	<u>38.227</u>	<u>422.360</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	3.273.044	2.123.625
Årets overførte overskud eller underskud	2.742.504	1.149.419
Udloddet udbytte	<u>-49.900</u>	<u>0</u>
	<u>5.965.648</u>	<u>3.273.044</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	49.900	0
Udloddet udbytte	-49.900	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>50.600</u>	<u>0</u>
	<u>50.600</u>	<u>0</u>

9. Eventualposter
Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.