

EMLIKA ApS

Flæsketorvet 68, 1
1711 København V

Årsrapport
1. april 2018 - 31. marts 2019

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/08/2019

Jeppe Fonager Christiansen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

EMLIKA ApS
Flæsketorvet 68, 1
1711 København V

CVR-nr: 34352526
Regnskabsår: 01/04/2018 - 31/03/2019

Revisor

ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 30700228
P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 1. april 2018 - 31. marts 2019 for EMLIKA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31/08/2019

Direktion

Joachim Snebang Vanggaard Jensen

Bestyrelse

Lizet Lise Else Jane Bernburg

Jeppe Fonager Christiansen

Kasper Fonager Christiansen

Linda Fonager Christiansen

Emilie Fonager Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i EMLIKA ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for EMLIKA ApS for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion

om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 31/08/2019

Ole Karstensen , mne16615
Statsaut.revisor
ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

EMLIKA ApS er et investeringsselskab med det formål at eje kapitalandele og andre instrumenter i Maj Invest Holding A/S, CVR-nr. 28 29 54 80, at eje kapitalandele og andre instrumenter, yde lån til eller foretage anden investering i datterselskab. Selskabet vil alene kunne foretage investeringer, der er i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed § 77 stk. 1 nr. 1-4 og stk. 2.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et resultat efter skat på 20.182 tkr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret foretaget yderligere investeringer i kapitalandele i og udlån til mindre og startup virksomheder.

Usædvanlige forhold

Der er ikke usædvanlige forhold som har påvirket indregning eller måling af regnskabsposter.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsperiodens udløb og frem til årsrapportens underskrivelse, der vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Overskudsdisponering

Bestyrelse og direktion indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2018/19, og at resultatet på 20.182 tkr. overføres til næste år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående periode.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab

Der er foretaget en enkelt omklassificering på aktiverne i forhold til sidste år, idet udlån til associeret virksomheder præsenteres i separat regnskabspost. Sammenligningstal er tilrettet denne ændrede præsentation.

Indregning og måling

Alle indtægter og udgifter der vedrører regnskabsperioden indregnes i resultatopgørelsen uanset betalingstidspunktet.

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.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages der hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden regnskabet aflægges, som be- eller afkræfter forhold, som er opstået på balancedagen.

Resultatopgørelse

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger periodiseres i takt med at de afholdes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelses honorar.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

Udbytte af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder til genindvindingsværdi samt regnskabsmæssige gevinster og tab ved salg af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes tillige i disse regnskabsposter.

Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver

Udbytte af andre værdipapirer og kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Posten indeholder endvidere tilskrevne og tilgodehavende renter på foretagne udlån.

Regnskabsmæssige gevinster ved salg af kapitalandele indregnes tillige i denne regnskabspost.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter indeholder rente indtægter og kursregulering på udlån til associerede virksomheder og andre virksomheder mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver indeholder kursregulering på andre værdipapirer og kapitalandele omført under omæstningsaktiver samt nedskrivning på finansielle anlægsaktiver, hvor genindvindingsværdien er vurderet lavere end den amortiserede kostpris. Regnskabsmæssige tab ved salg af kapitalandele indregnes tillige i denne regnskabspost.

Øvrige finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger består af renteomkostninger, samt gebyrer.

Skat

Aktuel skat indregnes med 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst.

Balance**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første ved første indregning til kostpris. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerende afskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestandele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestandele er forskellige.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris og omfatter ansvarlige lån ydet til start-up virksomheder mv.

Der foretages årligt en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den

regnskabsmæssige værdi, og er det tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Omsætningsaktiver

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Tilgodehavende renter på udlån indgår under denne post indtil de tilskrives hovedstolen.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver under posten andre værdipapirer og kapitalandele, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter. Modtagne udbytter indgår tillige i denne post.

PASSIVER

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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.

Resultatopgørelse 1. apr. 2018 - 31. mar. 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Eksterne omkostninger		-524.832	-14.399
Bruttoresultat		-524.832	-14.399
Personaleomkostninger	1	-906.465	-250.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.537	0
Resultat af ordinær primær drift		-1.433.834	-264.399
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-109.480	-168.819
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		25.270.689	70.396.918
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		337.791	87.331
Andre finansielle indtægter		217.643	381.224
Nedskrivning af finansielle aktiver		-4.053.601	0
Øvrige finansielle omkostninger		-46.808	-22.995
Ordinært resultat før skat		20.182.400	70.409.260
Skat af årets resultat	2	0	0
Årets resultat		20.182.400	70.409.260
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		20.182.400	70.409.260
I alt		20.182.400	70.409.260

Balance 31. marts 2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		27.902	0
Materielle anlægsaktiver i alt		27.902	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		463.039	72.520
Kapitalandele i associerede virksomheder		69.037.473	69.037.473
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.440.000	2.440.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		24.183.322	11.844.622
Andre tilgodehavender		13.659.504	375.000
Deposita		36.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		109.819.338	83.769.615
Anlægsaktiver i alt		109.847.240	83.769.615
Tilgodehavende skat		78.724	47.282
Andre tilgodehavender		562.792	331.100
Tilgodehavender i alt		641.516	378.382
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.480.336	5.172.408
Værdipapirer og kapitalandele i alt		2.480.336	5.172.408
Likvide beholdninger		29.007.300	32.339.027
Omsætningsaktiver i alt		32.129.152	37.889.817
Aktiver i alt		141.976.392	121.659.432

Balance 31. marts 2019

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Registreret kapital mv.		90.000	90.000
Andre reserver		26.311.574	26.311.574
Overført resultat		115.180.258	94.997.858
Egenkapital i alt		141.581.832	121.399.432
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.500	10.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		376.060	250.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		394.560	260.000
Gældsforpligtelser i alt		394.560	260.000
Passiver i alt		141.976.392	121.659.432

Noter

1. Personaleomkostninger

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Lønninger inkl bestyrelses honorar	903.625	250.000
Pension	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.840	0
I alt	<u>906.465</u>	<u>250.000</u>

2. Skat af årets resultat

Udskudt skatteaktiv på 1.242.154 kr. er indregnet med 0 kr., da der knytter sig usikkerhed til værdien af udnyttelsen.

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden JKLE Holding ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med JKLE Holding ApS for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har pr. 31. marts 2019 afgivet tilsagn om investeringer i andre kapitalandele på i alt 548 tkr.

Selskabet har som led i foretagne investeringer afgivet kaution på 3.167 tkr. overfor et pengeinstitut.

Selskabet har indgået huslejekontrakt på leje af kontorpladser. Aftalen kan opsiges af hver part med 3 måneders varsel.

4. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2018/19
Gennemsnitligt antal ansatte	2

I 2017/18 udgjorde gennemsnitligt antal ansatte 0.