

EMLIKA ApS

Kollemosevej 37
2830 Virum

Årsrapport
1. april 2016 - 31. marts 2017

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

31/08/2017

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	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

EMLIKA ApS
Kollemosevej 37
2830 Virum

CVR-nr: 34352526
Regnskabsår: 01/04/2016 - 31/03/2017

Revisor

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2016 – 31. marts 2017 for EMLIKA ApS.

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. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 – 31. marts 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 27/08/2017

Direktion

Jeppe Fonager Christiansen

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 2016 - 31. marts 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 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.

Frederiksberg, 27/08/2017

Ole Karstensen
statsaut. revisor
ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 30700228

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

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 datterselskabet JKLE Holding ApS, CVR-nr. 37064858, og herigennem drive virksomhed med det formål at drive café virksomhed, at drive butik, forestå foredragsarrangementer samt anden virksomhed, der efter direktionens skøn er forbundet hermed, at foretage andre individuelle og sædvanlige investeringer, der ikke medfører hæftelse, at drive virksomhed med administration og investeringer i værdipapirer og ejendomme, samt anden virksomhed, der efter direktionens skøn er forbundet med det ovenfor anførte. 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 11.333 tkr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret foretaget yderligere investering i kapitalandele i Maj Invest Holding A/S, som herefter udgør en associeret virksomhed til selskabet og dermed overført fra andre værdipapirer og kapitalandele.

Usædvanlige forhold

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

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Selskabet har efter balancendagen modtaget udbytte fra investering i Maj Invest Holding A/S. Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsperiodens udløb og frem til årsrapportens underskrivelse, der herudover vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Overskudsdisponering

Bestyrelse og direktion indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2016/17, og at resultatet 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

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.

Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver

Udbytte af andre værdipapirer og kapitalandele 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 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

Finansielle anlægsaktiver

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

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.

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 nettorealisationsværdi.

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 2016 - 31. mar 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Eksterne omkostninger	1	-196.594	-20.300
Bruttoresultat		-196.594	-20.300
Resultat af ordinær primær drift		-196.594	-20.300
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2	12.246.969	6.058.915
Nedskrivning af finansielle aktiver		-408.895	-502.892
Øvrige finansielle omkostninger		-308.463	-30.817
Ordinært resultat før skat		11.333.017	5.504.906
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		11.333.017	5.504.906
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		11.333.017	5.504.906
I alt		11.333.017	5.504.906

Balance 31. marts 2017

Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.091.338	1.500.233
Kapitalandele i associerede virksomheder		68.707.473	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	40.404.046
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	69.798.811	41.904.279
Anlægsaktiver i alt		69.798.811	41.904.279
Andre tilgodehavender		12.100	0
Tilgodehavender i alt		12.100	0
Omsætningsaktiver i alt		12.100	0
Aktiver i alt		69.810.911	41.904.279

Balance 31. marts 2017

Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.	5	90.000	90.000
Andre reserver		26.311.574	26.311.574
Overført resultat		24.588.598	13.255.581
Egenkapital i alt		50.990.172	39.657.155
Gæld til banker		18.651.995	2.228.624
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		168.744	18.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		18.820.739	2.247.124
Gældsforpligtelser i alt		18.820.739	2.247.124
Passiver i alt		69.810.911	41.904.279

Egenkapitalopgørelse 1. apr 2016 - 31. mar 2017

	Registreret kapital mv. kr.	Andre reserver kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	90.000	26.311.574	13.255.581	39.657.155
Årets resultat			11.333.017	11.333.017
Egenkapital, ultimo	90.000	26.311.574	24.588.598	50.990.172

Noter

1. Eksterne omkostninger

	2015/16 kr.	2015/16 kr.
Vederlag til bestyrelsen	-150.000	0
I alt løn og gager	-150.000	0

Der har ikke været nogen heltidsbeskæftigede i regnskabsåret.

Øvrige driftsomkostninger	-46.594	-20.300
I alt eksterne omkostninger	-46.594	-20.300

2. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2015/16 kr.	2015/16 kr.
Udbytter	12.246.969	6.058.915
I alt finansielle indtægter	12.246.969	6.058.915

3. Skat af årets resultat

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	0	0

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (t.kr.)

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital*	Årets resultat*
JKLE Holding ApS	100 %	1.091	-409

*jf. årsrapport for perioden 1. april 2016 til 31. marts 2017.

Kapitalandele i associerede virksomheder (t.kr.)

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital*	Årets resultat*
Maj Invest Holding A/S	24,8 %	515.746	180.004

*jf. årsrapport for 2016.

5. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 900 anparter a 100 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 24.2.12	80.000
Tilgang 14.5.2012, kapitaludvidelse	10.000
Anpartskapital ultimo	90.000

6. 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.

7. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Udskudt skatteaktiv på 180.055 kr. er indregnet med 0 kr., da der er knyttet usikkerhed til værdien af udnyttelsen.