

EMLIKA ApS

Kollemosevej 37
2830 Virum

Årsrapport
1. april 2017 - 31. marts 2018

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

25/08/2018

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: 01/04/2017 - 31/03/2018

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 2017 – 31. marts 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 – 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 25/08/2018

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 2017 - 31. marts 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 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, 25/08/2018

Ole Karstensen , mne16615

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 70.409 tkr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret foretaget investeringer i kapitalandele i startup virksomheder, private equity investering i Den Sociale Kapitalfond samt foretaget udlån i form af ansvarlige lån i virksomheder.

Usædvanlige forhold

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

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Selskabet har efter balancendagen foretaget yderligere investeringer i start-up virksomheder og i et kollegielejlighedsprojekt.

Overskudsdisponering

Bestyrelse og direktion indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2017/18, og at resultatet på 70.409 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 mindre ændring i sammenligningstallene, idet der er foretaget en ændring i klassifikation i præsentationen af bestyrelseshonorarer og indtægter/nedskrivning på datter- og associerede virksomheder. Ændringerne har ikke haft effekt på årets resultat eller sidste års resultat.

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 bestyrelseshonorar.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder

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

Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder til genindvindingsværdi samt regnskabsmæssige gevinster og tab ved salg af kapitalandele 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 deklareres. Posten indeholder endvidere tilskrevne og tilgodehavende renter på foretagne udlån.

Nedskrivning af kapitalandele til genindvindingsværdi samt regnskabsmæssige gevinster og tab ved salg af kapitalandele indregnes tillige i denne regnskabspost.

Øvrige finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, samt gebyrer.

Skat

Aktuel skat indregnes med 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst.

Balance

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt andre værdipapirer og kapitalandele 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.

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

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 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. 2017 - 31. mar. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Eksterne omkostninger		-14.399	-46.594
Bruttoresultat		-14.399	-46.594
Personaleomkostninger	1	-250.000	-150.000
Resultat af ordinær primær drift		-264.399	-196.594
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-168.819	-408.895
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		70.396.918	12.246.969
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		87.331	0
Andre finansielle indtægter		381.224	0
Nedskrivning af finansielle aktiver			0
Øvrige finansielle omkostninger		-22.995	-308.463
Ordinært resultat før skat		70.409.260	11.333.017
Skat af årets resultat	2		0
Årets resultat		70.409.260	11.333.017
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		70.409.260	11.333.017
I alt		70.409.260	11.333.017

Balance 31. marts 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		72.520	1.091.338
Kapitalandele i associerede virksomheder		69.037.473	68.707.473
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.844.622	0
Andre tilgodehavender		2.815.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	83.769.615	69.798.811
Anlægsaktiver i alt		83.769.615	69.798.811
Tilgodehavende skat		47.282	0
Andre tilgodehavender		331.100	12.100
Tilgodehavender i alt		378.382	12.100
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.172.408	0
Værdipapirer og kapitalandele i alt		5.172.408	0
Likvide beholdninger		32.339.027	0
Omsætningsaktiver i alt		37.889.817	12.100
Aktiver i alt		121.659.432	69.810.911

Balance 31. marts 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.	4	90.000	90.000
Andre reserver		26.311.574	26.311.574
Overført resultat		94.997.858	24.588.598
Egenkapital i alt		121.399.432	50.990.172
Gæld til banker		0	18.651.995
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		250.000	168.744
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		260.000	18.820.739
Gældsforpligtelser i alt		260.000	18.820.739
Passiver i alt		121.659.432	69.810.911

Egenkapitalopgørelse 1. apr. 2017 - 31. mar. 2018

	Registreret kapital mv. kr.	Andre reserver kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	90.000	26.311.574	24.588.598	50.990.172
Årets resultat			70.409.260	70.409.260
Egenkapital, ultimo	90.000	26.311.574	94.997.858	121.399.432

Noter

1. Personaleomkostninger

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Bestyrelses honorar	250.000	150.000
Pension	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	0
	250.000	150.000

Der har ikke været nogen heltidsbeskæftige i regnskabsåret.

2. Skat af årets resultat

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	0	0

Udskudt skatteaktiv på 150.704 kr. er indregnet med 0 kr., da der knytter sig usikkerhed til værdien af udnyttelsen.

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (t.kr.)

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital*	Årets resultat*
JKLE Holding ApS	100 %	72	-169

*jf. årsrapport for perioden 1. april 2017 til 31. marts 2018.

Kapitalandele i associerede virksomheder (t.kr.)

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital*	Årets resultat*
Maj Invest Holding A/S	24,8 %	424.201	190.924

*jf. årsrapport for 2017.

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital*	Årets resultat*
2 JK Holding ApS	39,76 %	-	-

*første regnskabsår afsluttes pr. 30. juni 2018.

4. Registreret kapital mv.

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

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden JKLE Holding ApS. Som administrationsselskab 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 afgivet tilsagn om investeringer i andre kapitalandele på i alt 600 tkr.