

EMLIKA ApS

Kollemosevej 37
2830 Virum

Årsrapport
1. april 2015 - 31. marts 2016

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

31/08/2016

Jeppe Christiansen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

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

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

EMLIKA ApS
Kollemosevej 37
2830 Virum

CVR-nr: 34352526
Regnskabsår: 01/04/2015 - 31/03/2016

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 2015 – 31. marts 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 – 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 31/08/2016

Direktion

Jeppe Fonager Christiansen

Bestyrelse

Jeppe Fonager Christiansen
formand

Linda Fonager Christiansen

Kasper Fonager Christiansen

Emilie Fonager Christiansen

Lizet Lise Else Jane Bernburg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EMLIKA ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EMLIKA ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 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 handlinger 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. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Frederiksberg, 31/08/2016

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 og at foretage andre individuelle og sædvanlige investeringer, der ikke medfører hæftelse, dog må selskabet gerne investere i selskabet JKLE Holding ApS. Selskabet må endvidere stille sikkerhed for JKLE Holding ApS' forpligtelser.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et resultat efter skat på 5.505 tkr., hvilket anses for tilfredsstillende. Selskabet har i regnskabsåret foretaget etablering og investering i kapitalandele i en tilknyttede virksomhed JKLE Holding ApS.

Selskabet har i forbindelse med Folketingets vedtagelse af ændringer til Årsregnskabsloven den 21. maj 2015, valgt at førtidsimplementere muligheden for at måle "Andre værdipapirer og kapitalandele" til kostpris. For en beskrivelse af praksisændringen og effekten på indeværende og foregående regnskabsår henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis" i anvendt regnskabspraksis.

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.

Overskudsdisponering

Bestyrelse og direktion indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2015/16, og at resultatet overføres til næste år.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Med henblik på bedre at give et retvisende billede og for at aflægge årsregnskab i overensstemmelse med Årsregnskabsloven for klasse B er anvendt regnskabspraksis på regnskabsposten "Andre værdipapirer og kapitalandele" ændret. Andre værdipapirer og kapitalandele måles herefter til kostpris. Tidligere blev andre værdipapirer og kapitalandele ved første indregning målt til kostpris og efterfølgende indregnet til dagsværdi.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne for foregående regnskabsår udgør pr. 31. marts 2015 følgende:

- Årets resultat før og efter skat for 2014/15 er reduceret med 12.240.920 kr.
- Balancesummen er reduceret med 37.079.823 kr.
- Egenkapitalen er reduceret med 24.838.903 kr.

Virkning af praksisændringerne for indeværende regnskabsår udgør pr. 31. marts 2016 følgende:

- Årets resultat før og efter skat er reduceret med 5.111.549 kr.
- Balancesummen er reduceret med 29.950.452 kr.

Ændringen er foretaget i forbindelse med førtidsimplementering af ændring til Årsregnskabsloven som vedtaget af Folketinget den 21. maj 2015, da den nye Årsregnskabslov giver mulighed herfor og det er den regnskabspraksis der ville have været anvendt tidligere, såfremt Årsregnskabsloven havde givet mulighed for det i 2014/15.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 anlægspapirer

Udbytte af andre værdipapirer og kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 23,5% af regnskabsårets skattepligtige indkomst.

Balance

AKTIVER**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 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.

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 gælds metode 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 2015 - 31. mar 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Eksterne omkostninger	1	-20.300	-5.625
Bruttoresultat		-20.300	-5.625
Resultat af ordinær primær drift		-20.300	-5.625
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2	6.058.915	5.997.215
Nedskrivning af finansielle aktiver		-502.892	0
Øvrige finansielle omkostninger		-30.817	-154.301
Ordinært resultat før skat		5.504.906	5.837.288
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		5.504.906	5.837.288
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		5.504.906	5.837.288
I alt		5.504.906	5.837.288

Balance 31. marts 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.500.233	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		40.404.046	40.404.406
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	41.904.279	40.404.406
Anlægsaktiver i alt		41.904.279	40.404.406
Aktiver i alt		41.904.279	40.404.406

Balance 31. marts 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.	5	90.000	90.000
Andre reserver		26.311.574	26.311.574
Overført resultat		13.255.581	7.750.674
Egenkapital i alt	6	39.657.155	34.152.349
Gæld til banker		2.228.624	6.245.472
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		18.500	6.325
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.247.124	6.251.797
Gældsforpligtelser i alt		2.247.124	6.251.797
Passiver i alt		41.904.279	40.404.406

Noter

1. Eksterne omkostninger

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Løn og gager til ledelsesorganer	0	0
Ledelsesorgan (direktion)	0	0
I alt løn og gager	0	0
Øvrige driftsomkostninger	-20.300	-5.625
I alt eksterne omkostninger	20.300	-5.625

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

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Udbytter	6.058.915	5.997.215
I alt finansielle indtægter	6.058.915	18.238.135

3. Skat af årets resultat

	2015/16	2014/15
	kr.	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 %	1.500	-500

*jf. årsrapport for perioden 31. august 2015 til 31. marts 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. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital	Andre reserver	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. april 2015, jf. årsregnskabet	90.000	26.311.574	44.830.498	71.232.072
Akkumuleret virkning af ændringer i anvendt regnskabspraksis	0	0	-37.079.823	-37.079.823
Korrigeret egenkapital 1. april 2015	90.000	26.311.574	7.750.675	34.152.249
Årets resultat	0	0	5.504.906	5.534.754
Egenkapital ultimo	90.000	26.311.574	13.255.581	39.657.155

7. 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.

8. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Udskudt skatteaktiv på 80.188 kr. er indregnet med 0 kr.