

EM Invest & Rådgivning ApS

Mesterlommen 3 B, 1. sal, 2820 Gentofte

CVR-nr. 36 96 08 92

Årsrapport for 2016/17

1. juli 2016 til 30. juni 2017

(2. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12/12 2017

Som dirigent

Laila Marianne Jeppesen

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
<hr/>		
Ledelsesberetning	side	4
<hr/>		
Ledelsespåtegning	side	5
<hr/>		
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	side	6
<hr/>		
Anvendt regnskabspraksis	side	7-9
<hr/>		
Resultatopgørelse	side	10
<hr/>		
Balance	side	11-12
<hr/>		
Noter	side	13-15
<hr/>		

Virksomhedsbeskrivelse

Formål Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed og investeringsvirksomhed i aktier, obligationer og ejendomme m.m. direkte eller via dattervirksomheder samt dermed beslægtet virksomhed.

Regnskabsperiode 1. juli 2016 til 30. juni 2017

Selskabsoplysninger

Mesterlodden 3 B, 1. sal
2820 Gentofte
Telefon 20 30 59 61
CVR.nr. 36 96 08 92
E-mail tl@firm-management.dk

Direktion Laila Marianne Jeppesen

Revision

REVISOR-TEAM
Registreret revisionspartnerselskab
Rungstedvej 13
2970 Hørsholm
Telefon 45 76 19 20
Telefax 45 76 23 84
CVR.nr. 35 51 94 32
Homepage www.revisor-team.dk
E-mail ms@revisor-team.dk

Kreditinstitut Danske Bank
Dragsholm Sparekasse

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været forberedelse af ny aktivitet i henhold til formålsparagraf.

Regnskabsåret

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. -33.748.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Ledelsen er vidende om selskabets tab af mere end 50% af selskabskapitalen. Det er ledelsens forventning, at kapitalen kan reetableres via den fremtidige indtjening og ledelsen anser det derfor for forsvarligt, at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.

På denne baggrund anser ledelsen det også forsvarligt at aktivere den udskudte skat.

Samtidig har selskabets finansieringspartner oplyst at de vil bibeholde kreditfacilitet i minimum et år fra dags dato.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende år en tilfredsstillende indtjening.

Ledelsespåtegning


Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2016/17.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,
at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,
at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,
at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år,
bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer,
at ledelsen fortsat anser betingelserne for at fravælge revision for opfyldt,
at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold
beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 8. december 2017

I direktionen:


Laila Marianne Jeppesen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i EM Invest & Rådgivning ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har opstillet årsregnskabet for EM Invest & Rådgivning ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 til 30. juni 2017, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hørsholm, den 8. december 2017

REVISOR-TEAM

Registreret revisionspartnerselskab



Mogens Schougaard

Registreret Revisor

Anvendt regnskabspraksis

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Ledelsesberetningen.
- Noteoplysninger vedrørende personaleomkostninger.
- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN**Indtægts- og omkostningskriterium**

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af posterne "vareforbrug", og "andre eksterne omkostninger".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter og administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Udskudt skat er hensat med skatten af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat.

BALANCEN**ANLÆGSAKTIVER****Finansielle anlægsaktiver****Andre finansielle anlægsaktiver**

Ikke børsnoterede værdipapirer opføres til anskaffelsessummen.

OMSÆTNINGSAKTIVER**Tilgodehavender**

Andre tilgodehavender er, efter vurdering, optaget til den værdi, hvortil de forventes at indgå.

FORPLIGTELSER OG EGENKAPITAL**Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gæld

Gældsforpligtelser, som omfatter kreditinstitutter, leverandører af varer og tjenesteydelser, tilknyttede selskaber, selskabsskat samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli til 30. juni

Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
BRUTTOFORTJENESTE	-19.627	-43.055
2 Personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-19.627	-43.055
Finansielle indtægter	74.715	0
Finansielle omkostninger	<u>-109.693</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR SKAT	-54.605	-43.055
3 Skat af årets resultat	<u>20.857</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>-33.748</u>	<u>-43.055</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-33.748</u>	<u>-43.055</u>
	<u>-33.748</u>	<u>-43.055</u>

Balance pr. 30. juni

Note		<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.900.000	0
4	Finansielle anlægsaktiver	2.900.000	0
	ANLÆGSAKTIVER	2.900.000	0
	Andre tilgodehavender	2.500	0
7	Udskudt skat, negativ	20.857	0
	Tilgodehavender	23.357	0
	Likvide beholdninger	24.534	11.945
	OMSÆTNINGSAKTIVER	47.891	11.945
	AKTIVER	2.947.891	11.945

Balance pr. 30. juni

Note	2016/17	2015/16
PASSIVER		
5 Virksomhedskapital	50.000	50.000
6 Overført resultat	-76.803	-43.055
EGENKAPITAL	-26.803	6.945
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	5.000
Anden gæld	2.964.694	0
Kortfristet gæld	2.974.694	5.000
GÆLD	2.974.694	5.000
PASSIVER	2.947.891	11.945

Forpligtelser og oplysninger:

- 1 Going Concern
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualforpligtigelser
- 10 Kontraktforpligtigelser
- 11 Nærtstående parter og ejerforhold

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1 Going concern		
Mere end halvdelen af selskabets virksomhedskapital er tabt, der henvises til ledelsens bemærkninger hertil i ledelsesberetningen samt til lovgivningens regler herom. Selskabets ledelse er opmærksom på at mere end halvdelen af virksomhedskapitalen er tabt, men anser det for værende realistisk, at denne er reetableret inden for de nærmeste regnskabsår med egen indtjening. Ledelsen anser det for forsvarligt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.		
2 Personaleomkostninger		
Selskabet har ikke haft lønnede ansatte i regnskabsåret.		
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat, til betaling	0	0
Årets hensættelse af udskudt skat	<u>-20.857</u>	<u>0</u>
	<u>-20.857</u>	<u>0</u>
4 Finansielle anlægsaktiver		Kapitalandele i andre virksomheder
Anskaffelsessum 1. juli 2016		0
Anskaffelsessum tilgang		2.900.000
Anskaffelsessum afgang		<u>0</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2017		<u>2.900.000</u>
Bogført værdi 30. juni 2017		<u>2.900.000</u>
Bogført værdi 30. juni 2016		<u>0</u>
<i>Kapitalandele i tilknyttede, associerede og andre virksomheder omfatter:</i>		Samlet egenkapital
	Opgjort pr.	Samlet resultat
RepoCeuticals ApS, Hørsholm - andel 6%	31.12.2016	-211.162
		104.803

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
5 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	50.000	50.000
Udvidelse af virksomhedskapital	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital 30. juni	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Virksomhedskapitalen består af anparter á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.

Selskabet har i de seneste år haft følgende ændringer i kapitalforholdene:

Kapitaludvidelse:

Stiftelse	01.07.2015	50.000
-----------	------------	--------

6 Overført resultat

Overført resultat 1. juli	-43.055	0
Overført fra overskudsdisponeringen	<u>-33.748</u>	<u>-43.055</u>
Overført resultat 30. juni	<u>-76.803</u>	<u>-43.055</u>

7 Udskudt skat

Hensættelse 1. juli	0	0
Årets regulering	<u>-20.857</u>	<u>0</u>
Hensættelse 30. juni	<u>-20.857</u>	<u>0</u>
Vedrører		
Andet	<u>-20.857</u>	
	<u>-20.857</u>	

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen ledelsen bekendt.

9 Eventualforpligtigelser

Ingen ledelsen bekendt.

10 Kontraktforpligtigelser

Ingen ledelsen bekendt.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Thomas Mueller

Hjemmehørende i Allerød kommune

Marc Elsborg

Hjemmehørende i Gentofte kommune

Nærtstående parter

Thomas Mueller

Allerød Have 11

3450 Allerød

Kapitalejer

Marc Elsborg

Schioldannsvej 1. st.tv.

2920 Charlottenlund

Kapitalejer

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelse

Transaktioner

Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.