

EMCAMA Holding ApS

**Bjørnekær 4
2765 Smørum**

CVR-nr. 39 87 96 97

Årsrapport 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 13. november 2020



Morten Bjerregaard
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Anvendt regnskabspraksis	4 - 5
Resultatopgørelse for 2019/20	6
Balance pr. 31. august 2020	7 - 8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	9
Noter	10

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	EMCAMA Holding ApS Bjørnekær 4 2765 Smørum
	CVR-nr.: 39 87 96 97
	Stiftelsesdato: 21. september 2018
	Hjemsted: Egedal
	Regnskabsperiode: 1. september 2019 - 31. august 2020
Direktion	Morten Bjerregaard

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 for EMCAMA Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020.

Ledelsen fravælger fortsat revision. Betingelserne er stadig opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Egedal, den 13. november 2020

Direktion



Morten Bjerregaard

LEDELSESBERETNING**Hovedaktivitet**

Virksomhedens formål er at drive holdingvirksomhed, investeringsvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 236.144 kr. sammenholdt med -49.048 kr. sidste år. Balancen pr. 31. august 2020 udviser en egenkapital på 179.096 kr. Selskabet har i regnskabsåret erhvervet yderligere 10 % af aktierne Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma, således at selskabet nu ejer 25 % af aktierne og stemmerettighederne i Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har efter regnskabsperiodens udløb opnået ret til udbytte på 690.500 kr. fra selskabets investering i Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma.

Herudover er der ikke indtruffet væsentlige hændelser efter regnskabsperiodens udløb som har indvirkning på selskabets finansielle stilling pr. 31. august 2020.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for EMCAMA Holding ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Sammenligningstillene udgør perioden 21.09.2018 - 31.08.2019, i alt 11 måneder.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Udbytteudlodninger, der enten overstiger årets resultat, eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne i den associerede virksomhed, vil være en indikation på værdiforringelse og vil kræve, at der foretages en nedskrivningstest.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, og som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

BALANCEN

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede samt unoterede aktier, der af ledelsen anses som langfristet investering. Børsnoterede og unoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierakiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen. Ledelsen har under henvisning til årsregnskabslovens § 37, stk. 4 valgt, at andre unoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. Hvis der er indikation på nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttotab		-2.685	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		345.000	0
Finansielle omkostninger	2	-106.171	-49.048
Ordinært resultat før skat		236.144	-49.048
Skat af årets resultat	3	0	0
ÅRETS RESULTAT		236.144	-49.048
Resultatdisponering:			
Ekstraordinære uddelinger		108.000	0
Overført resultat		128.144	-49.048
		236.144	-49.048

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. AUGUST 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
AKTIVER			
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.421.666	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.255.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	<u>2.421.666</u>	<u>1.255.000</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>2.421.666</u>	<u>1.255.000</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>6.230</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>0</u>	<u>6.230</u>
AKTIVER I ALT		<u>2.421.666</u>	<u>1.261.230</u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. AUGUST 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>
PASSIVER			
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		129.096	952
EGENKAPITAL I ALT		<u>179.096</u>	<u>50.952</u>
Gæld til banker		0	851.320
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	133.958
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>985.278</u>
Gæld til banker		2.100.074	225.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		142.496	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>2.242.570</u>	<u>225.000</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>2.242.570</u>	<u>1.210.278</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.421.666</u>	<u>1.261.230</u>
Nærtstående parter	5		
Eventualaktiver	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2019/20

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital ved stiftelsen	50.000	952	50.952
Overført via resultatdisponeringen	0	236.144	236.144
Ekstraordinært udbytte	0	-108.000	-108.000
Egenkapital, 31. august 2019	50.000	129.096	179.096

ÅRSREGNSKAB

NOTER

1. Personalemkostninger

Selskabet har ingen ansatte. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen i regnskabsåret.

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	99.722	47.497
Amortisering af låneomkostninger	6.449	1.551
Finansielle omkostninger	<u>106.171</u>	<u>49.048</u>
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder:		
Forhøjelse som følge af overførsel fra andre poster	1.255.000	0
Tilgang	1.166.666	0
Kostpris, ultimo	<u>2.421.666</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	<u>2.421.666</u>	<u>0</u>
5. Nærtstående parter		
Associeret virksomhed:		
Virksomhedens CVR-nr.: 30 19 52 64		
Virksomhedens navn: Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma		
Virksomhedens hjemsted: Helsingør		
Ejerandel	25,00%	15,00%
Egenkapital	3.485.551	3.017.296
Årets resultat	2.118.255	2.301.680

6. Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 34.400 kr. bestående af skattemæssigt fremførbare underskud. Der er på regnskabsafslæggelsestidspunktet usikkerhed forbundet med tidspunktet for anvendelse af fremførbare skattemæssige underskud til modregning i positive indkomster.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter proratorisk for Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma's bankengagement med en kassekredit på 3,5 mio.kr. og en husleje garanti på 0,2 mio.kr.