

E. JUL EJLERSEN INVEST A/S

Fabriksvej 2
5485 Skamby

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/11/2016

Marianne Koch-Pedersen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden E. JUL EJLERSEN INVEST A/S
Fabriksvej 2
5485 Skamby

CVR-nr: 75149417
Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for E.Jul Ejlersen Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skamby, den 28/11/2016

Direktion

Bettina Elisabeth Juul Ejlersen Dalskov

Bestyrelse

Marianne Lind Koch-Pedersen

Bettina Elisabeth Juul Ejlersen Dalskov

Anne-Marie Juul Ejlersen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Det indstilles på generalforsamlingen den 28. november 2016, at årsregnskabet for regnskabsåret 2015/16 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for undladelse for opfyldte.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.572.398 kr. (10.137 t.kr.). Resultatet er som forventet udviklingen på de finansielle markeder taget i betragtning.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle rettigheder indregnes i balancen til kostpris. Immaterielle rettigheder afskrives lineært over brugstiden på 7 år. Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle rettigheder vurderes løbende.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskus) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Egenkapital

Skattefrit tilskud modtaget fra moderselskabet E. Jul Ejlersen A/S er betragtes som indskud, som led i kapitalfremskaffelse og er derfor indregnet direkte på egenkapitalen.

Skyldig skat og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		5.177.626	0
Personaleomkostninger	1	-596.996	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-5.714.286	0
Resultat af ordinær primær drift		-1.133.656	0
Andre finansielle indtægter	3	3.977.147	13.283.842
Øvrige finansielle omkostninger	4	-827.596	-33.227
Ordinært resultat før skat		2.015.895	13.250.615
Skat af årets resultat	5	-443.497	-3.113.891
Årets resultat		1.572.398	10.136.724
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.572.398	10.136.724
I alt		1.572.398	10.136.724

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Goodwill		34.285.714	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	6	34.285.714	0
Anlægsaktiver i alt		34.285.714	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.816.352	0
Andre tilgodehavender		0	6.515.622
Tilgodehavender i alt		1.816.352	6.515.622
Likvide beholdninger		7.849.013	30.400.515
Omsætningsaktiver i alt		9.665.365	36.916.137
Aktiver i alt		43.951.079	36.916.137

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.	7	4.000.000	4.000.000
Overført resultat		38.173.885	29.601.487
Egenkapital i alt	8	42.173.885	33.601.487
Gæld til banker		65	0
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		650.685	625.658
Skyldig selskabsskat		443.497	2.688.992
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		682.947	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.777.194	3.314.650
Gældsforpligtelser i alt		1.777.194	3.314.650
Passiver i alt		43.951.079	36.916.137

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Løn og gager	596.996	0
	<u>596.996</u>	<u>0</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Immaterielle rettigheder	5.714.286	0
	<u>5.714.286</u>	<u>0</u>

3. Andre finansielle indtægter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	146.203
Renteindtægter i øvrigt	1.380	44.209
Dagsværdireguleringer af finansielle kontrakter	3.975.767	12.741.242
Kursgevinst valuta	0	352.188
	<u>3.977.147</u>	<u>13.283.842</u>

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	634.643	0
Finansielle udgifter fra tilknyttede virksomheder	25.026	0
Valutakursreguleringer	154.760	0
Dagsværdireguleringer	0	32.700
Øvrige finansielle omkostninger	13.167	527
	<u>827.596</u>	<u>33.227</u>

5. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktuel skat	443.497	3.113.891
	<u>443.497</u>	<u>3.113.891</u>

6. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Immaterielle rettigheder kr.
Tilgang 01.07.2015	40.000.000
Kostpris ultimo	40.000.000
Årets afskrivning	-5.714.286
Af- og nedskrivning ultimo	-5.714.286
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.285.714

7. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af 4.000 aktier a 1.000 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Der her ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Aktiekapital 01.07.2015	4.000.000
Aktiekapital ultimo	4.000.000

8. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Ialt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	29.601.487	33.601.487
Modtaget skattefrit tilskud fra E. Jul Ejlersen A/S	0	7.000.000	7.000.000
Årets resultat	0	1.572.398	1.572.398
Egenkapital ultimo	4.000.000	38.173.885	42.173.885

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for investeringsrammen er stillet sikkerhed i depot med bogført værdi pr. 30.06.2016 på 12 mio. kr.

10. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

E.Jul Ejlersen A/S, Skamby, 100%.

Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:E. Jul Ejlersen A/S Skamby