

EM Holding af 15. maj 2005 ApS
CVR-nr. 28978731
Nygade 25, st.
8600 Silkeborg

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2015

Dirigent



Navn: Ernst Rødgaard

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2014/15 | 7 |
| Balance pr. 30.06.2015 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2014/15 | 10 |
| Noter | 11 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

EM Holding af 15. maj 2005 ApS

Nygade 25, st.

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28978731

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.07.2014 - 30.06.2015

Direktion

Michael Meldgaard

Ernst Rødgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015 for EM Holding af 15. maj 2005 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 30.11.2015

Direktion


Michael Meldgaard


Ernst Rødgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EM Holding af 15. maj 2005 ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for EM Holding af 15. maj 2005 ApS for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2014 - 30.06.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 30.11.2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Michael Bach
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i investering i kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 1.166 t.kr. mod et underskud på 634 t.kr. sidste år. Resultatet er væsentligt påvirket af resultater i koncernforbundne virksomheder.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Finansieringsgrundlaget i datterselskaberne

Det er ledelsens vurdering, at datterselskabernes driftskreditter til finansiering af materielle anlægsaktiver og igangværende arbejder for egen regning løbende kan forlænges på uændrede afdragsvilkår i regnskabsåret 2015/16.

Forventet udvikling

Det forventes, at selskabets anpartskapital vil kunne reetableres ved egen indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden og dets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabs-skat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncernter interne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2014/15

| | <u>Note</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> | <u>2013/14</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | <u>(12.500)</u> | <u>(17.625)</u> |
| Driftsresultat | | (12.500) | (17.625) |
| | | | |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.354.872 | (471.001) |
| Andre finansielle omkostninger | 1 | <u>(195.720)</u> | <u>(145.536)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 1.146.652 | (634.162) |
| | | | |
| Skat af ordinært resultat | 2 | <u>19.482</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>1.166.134</u> | <u>(634.162)</u> |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 797.623 | 0 |
| Overført resultat | | <u>368.511</u> | <u>(634.162)</u> |
| | | <u>1.166.134</u> | <u>(634.162)</u> |

Balance pr. 30.06.2015

| | <u>Note</u> | <u>2014/15 kr.</u> | <u>2013/14 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 6.252.623 | 4.897.751 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | <u>6.252.623</u> | <u>4.897.751</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>6.252.623</u> | <u>4.897.751</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 402 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 387 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 19.482 | 0 |
| Tilgodehavender | | <u>19.884</u> | <u>387</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>19.884</u> | <u>387</u> |
| Aktiver | | <u><u>6.272.507</u></u> | <u><u>4.898.138</u></u> |

Balance pr. 30.06.2015

| | <u>Note</u> | <u>2014/15 kr.</u> | <u>2013/14 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 797.623 | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>(1.790.910)</u> | <u>(2.159.421)</u> |
| Egenkapital | | <u>(868.287)</u> | <u>(2.034.421)</u> |
| | | | |
| Anden gæld | 4 | <u>2.000.000</u> | <u>3.000.000</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>2.000.000</u> | <u>3.000.000</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 3.114.725 | 2.920.559 |
| Anden gæld | | <u>1.026.069</u> | <u>12.000</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>5.140.794</u> | <u>3.932.559</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>7.140.794</u> | <u>6.932.559</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>6.272.507</u> | <u>4.898.138</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Ejerforhold | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 0 | (2.159.421) | (2.034.421) |
| Årets resultat | 0 | 797.623 | 368.511 | 1.166.134 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 797.623 | (1.790.910) | (868.287) |

Noter

| | <u>2014/15</u> kr. | <u>2013/14</u> kr. |
|---|-----------------------|--|
| 1. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 126.936 | 112.811 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 68.784 | 32.725 |
| | <u>195.720</u> | <u>145.536</u> |
| | <u>2014/15</u> kr. | <u>2013/14</u> kr. |
| 2. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | (19.482) | 0 |
| | <u>(19.482)</u> | <u>0</u> |
| | | <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr. |
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | | <u>5.455.000</u> |
| Kostpris ultimo | | <u>5.455.000</u> |
| Andel af årets resultat | | 1.354.872 |
| Andre reguleringer | | (557.249) |
| Opskrivninger ultimo | | <u>797.623</u> |
| Nedskrivninger primo | | (557.249) |
| Andre reguleringer | | 557.249 |
| Nedskrivninger ultimo | | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>6.252.623</u> |

Det er ledelsens vurdering, at datterselskabernes driftskreditter til finansiering af materielle anlægsaktiver og igangværende arbejder for egen regning løbende kan forlænges på uændrede afdragsvilkår i regnskabsåret 2015/16.

Noter

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets- form</u> | <u>Ejer- andel %</u> |
|---|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| Torshøjvænget 190 ApS | Silkeborg | ApS | 100,00 |
| Ejendomsselskabet Fælledvej, Viborg A/S | Silkeborg | A/S | 100,00 |
| Skærbækvej 12, Herning ApS | Silkeborg | ApS | 100,00 |
| Kristiansgårdsvej 2, Beder ApS | Silkeborg | ApS | 100,00 |
| Canto 2009 ApS | Silkeborg | ApS | 100,00 |

4. Anden gæld

Anden gæld består af gældsbev. som afvikles med 1 mio. kr. om året.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med RØME Holding ApS af 01.02.2011 som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i selskabet og i tilknyttet selskab er der deponeret kapitalandele i tilknyttet selskab. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele udgør 0 t.kr. pr. 30.06.2015. Bankgæld udgør pr. 30/6.2015 37.487 t.kr.

Til sikkerhed for lån på 3 mio. kr. er kapitalandelene i tilknyttet virksomhed med en bogført værdi på 5.898 t.kr. pantsat.

7. Ejerforhold

Selskabet ejes af:

RØME Holding ApS af 01.02.2011, Nygade 25, st., 8600 Silkeborg