

**Holdingselskabet af 1.
september 1987. Esbjerg
ApS**

Nordre Dokkaj 1
6700 Esbjerg
CVR-nr. 11157130

**Årsrapport 01.07.2016 -
30.06.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.11.2017

Dirigent

Navn: Peter Møller

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af 1. september 1987. Esbjerg ApS

Nordre Dokkaj 1

6700 Esbjerg

CVR-nr.: 11157130

Stiftet: 01.09.1987

Hjemsted: Registreret i Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Jeppe Droob

Sisse Droob Knudsen

Anders Droob

Keld Droob

Direktion

Jeppe Droob

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postbox 200

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Holdingselskabet af 1. september 1987. Esbjerg 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 16.11.2017

Direktion

Jeppe Droob

Bestyrelse

Jeppe Droob

Sisse Droob Knudsen

Anders Droob

Keld Droob

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 1. september 1987. Esbjerg ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet af 1. september 1987. Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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 – danske 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 16.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

Leon Vad Laxy Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, investerings- og finansieringsvirksomhed samt anden virksomhed, der har naturlig sammenhæng med de angivne formål. Selskabet er komplementar i Aktiekøb K/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ejendomsaktiver og investeringer i finansielle aktiver har givet et overskud på 37 mio.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(442.975)	(336.919)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		39.992.363	68.524.135
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(67.158)	(370.463)
Andre finansielle indtægter	1	21.239	863.487
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(2.485.419)</u>	<u>(2.315.299)</u>
Resultat før skat		37.018.050	66.364.941
Skat af årets resultat	3	<u>597.615</u>	<u>406.558</u>
Årets resultat		<u>37.615.665</u>	<u>66.771.499</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		42.000.000	9.900.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		22.453.998	58.723.531
Overført resultat		<u>(26.838.333)</u>	<u>(1.852.032)</u>
		<u>37.615.665</u>	<u>66.771.499</u>

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		663.884.211	606.252.149
Kapitalandele i associerede virksomheder		17.927.240	6.129.225
Finansielle anlægsaktiver	4	681.811.451	612.381.374
Anlægsaktiver		681.811.451	612.381.374
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.221.238	41.201.552
Udskudt skat	5	555.000	536.500
Tilgodehavende selskabsskat		541.427	654.439
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		11.789.162	469.092
Tilgodehavender		14.106.827	42.861.583
Likvide beholdninger		3.482	4.046
Omsætningsaktiver		14.110.309	42.865.629
Aktiver		695.921.760	655.247.003

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Virksomhedskapital	6, 7	220.000	220.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		294.126.296	254.032.599
Overført overskud eller underskud		208.962.705	234.901.038
Forslag til udbytte for regnskabsåret		42.000.000	9.900.000
Egenkapital		545.309.001	499.053.637
Gæld til tilknyttede virksomheder		140.514.129	155.787.073
Gæld til associerede virksomheder		349.815	343.293
Skyldig selskabsskat		9.685.815	0
Anden gæld		63.000	63.000
Kortfristede gældsforpligtelser		150.612.759	156.193.366
Gældsforpligtelser		150.612.759	156.193.366
Passiver		695.921.760	655.247.003
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	220.000	254.032.599	234.901.038	9.900.000
Udbytte af egne kapitalandele	0	0	900.000	(900.000)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(9.000.000)
Værdireguleringer	0	17.639.699	0	0
Årets resultat	0	22.453.998	(26.838.333)	42.000.000
Egenkapital ultimo	220.000	294.126.296	208.962.705	42.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				499.053.637
Udbytte af egne kapitalandele				0
Udbetalt ordinært udbytte				(9.000.000)
Værdireguleringer				17.639.699
Årets resultat				37.615.665
Egenkapital ultimo				545.309.001

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.239	863.487
	21.239	863.487
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.465.660	2.310.613
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	6.522	4.686
Renteomkostninger i øvrigt	12.737	0
Øvrige finansielle omkostninger	500	0
	2.485.419	2.315.299
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(469.092)
Ændring af udskudt skat	576.572	49.000
Regulering vedrørende tidligere år	(590)	13.534
Refusion i sambeskatning	(1.173.597)	0
	(597.615)	(406.558)

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	356.603.000	1.745.775
Tilgange	0	29.336.380
Kostpris ultimo	356.603.000	31.082.155
Opskrivninger primo	249.649.149	4.383.450
Andel af årets resultat	39.992.363	(67.158)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	0	(17.471.207)
Dagsværdireguleringer	17.639.699	0
Opskrivninger ultimo	307.281.211	(13.154.915)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	663.884.211	17.927.240

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Amagertorv 18-20 ApS	Esbjerg	ApS	100,0
JSA ApS	Esbjerg	ApS	100,0
KTD Ejendomsselskab ApS	Esbjerg	ApS	100,0
JSAÆ ApS*	Esbjerg	ApS	100,0

*) indirekte ejerskab.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Breinholtgård I/S	Esbjerg	I/S	50,0
Breinholtgård Golf K/S	Esbjerg	K/S	50,0

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	555.000	536.500
	555.000	536.500

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Anparterne er ikke opdelt i klasser	220.000	1	220.000
	220.000		220.000

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds - kapital %
7. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier:			
Egne anparter	20.000	20.000	9,0
	20.000	20.000	9,0

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet hæfter sammen med de øvrige interessenter for gælden i Breinholtgård I/S og Breinholtgård Golf K/S. Den samlede gæld udgør pr. 30.06.2017, 8.737 t.kr.

Som komplementar i Aktiekøb A/S hæfter selskabet for kommanditselskabets forpligtelser. Den 31.12.2016 udgjorde kommanditselskabets samlede forpligtelser 30.777 t.kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Virksomheden har stillet kaution for Breinholtgård Golf K/S for kommanditselskabets bankengagement. Den 30.06.2017 udgjorde kommanditselskabets samlede forpligtelse til Danske Bank 0 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for 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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Selskabet er sambeskattet med alle moderselskabets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabskat 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 i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

Anvendt regnskabspraksis

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

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

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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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