

E. S. M. Holding ApS

Brammingborgvej 4, Bramming


(CVR-nr. 21 16 97 73)

Årsrapport for 2016/17

(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4/1 2018.

Dirigent:



## Indholdsfortegnelse

### **Påtegninger**

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

### **Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

### **Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for E. S. M. Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 3. januar 2018

**Direktion**



Erik Søndergaard Madsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i E. S. M. Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for E. S. M. Holding ApS for perioden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 FSR - danske revisors 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.

Ribe, den 3. januar 2018

Jørn M. Schmidt Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr.: 28309724



Jørn M. Schmidt

Statsautoriseret revisor

MNE nr.: mne8758

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	E. S. M. Holding ApS Brammingborgvej 4 6740 Bramming
	CVR-nr: 21 16 97 73 Stiftet: 25. september 1998 Hjemsted: Esbjerg kommune Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Erik Søndergaard Madsen
<b>Revisor</b>	Jørn M. Schmidt Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Seminarievej 1A 6760 Ribe
<b>Ejerforhold</b>	Selskabet ejes 100 % af Erik Søndergaard Madsen, Brammingborgvej 4, 6740 Bramming

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets formål er besiddelse af aktier og anparter i datterselskabet Ide- og Miljøgården, Bramming ApS og anden dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er på kr. 170.610.

### **Fremtiden**

Selskabets ledelse forventer et tilfredsstillende resultat i det kommende regnskabsår.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **GENERELT**

Årsregnskabet for E. S. M. Holding ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

#### **Investeringsjendommenes driftsomkostninger**

Investeringsjendommenes driftsomkostninger omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og kapitalgevinster ved et eventuelt efterfølgende salg.

Investeringsejendomme måles til kostpris med tillæg af købsomkostninger samt forbedringsudgifter.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:



## Anvendt regnskabspraksis

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	100 år	200 tkr.

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, respektiv vurderingspris, hvor denne skønnes lavere.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Resultatopgørelse**  
**1. oktober til 30. september**

Note	2016/17	2015/16 (tkr.)
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>255.416</b>	<b>248</b>
Afskrivning på anlægsaktiver	-13.198	-13
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>242.218</b>	<b>235</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-73.652	-86
Andre finansielle indtægter	80.425	78
Andre finansielle omkostninger	-9.463	-13
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>239.528</b>	<b>214</b>
1 Skat af årets resultat	-68.918	-71
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>170.610</b>	<b>143</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	103
Overført resultat	-329.390	40
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>170.610</b>	<b>143</b>

**Balance 30. september**  
**Aktiver**

Note	2017	2016 (tkr.)
2 Grunde og bygninger	1.407.161	1.421
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>1.407.161</b>	<b>1.421</b>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.986	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>17.986</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>1.425.147</b>	<b>1.421</b>
Grunde og ejendomme til videresalg	0	974
<b>Varebeholdninger</b>	<b>0</b>	<b>974</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.094.901	502
Udskudt skatteaktiv	11.825	9
<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.106.726</b>	<b>511</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	301.637	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>301.637</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.612.880</b>	<b>1.512</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>3.021.243</b>	<b>2.997</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>4.446.390</b>	<b>4.418</b>

## Balance 30. september

### Passiver

Note	2017	2016 (tkr.)
Selskabskapital	125.000	125
Overført resultat	3.329.684	3.659
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	103
<b>4 EGENKAPITAL</b>	<b>3.954.684</b>	<b>3.887</b>
Gæld til realkreditinstitutter	313.891	326
Depositum	33.150	33
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>347.041</b>	<b>359</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	18.900	18
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.400	19
Selskabsskat	71.803	56
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	28.562	79
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>144.665</b>	<b>172</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>491.706</b>	<b>531</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>4.446.390</b>	<b>4.418</b>
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter

	2016/17	2015/16 (tkr.)
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat	71.803	56
Regulering af udskudt skat	-2.903	10
Regulering af tidligere års skat	18	5
	<b>68.918</b>	<b>71</b>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Grunde og bygninger</b>
Kostpris 1. oktober 2016		1.519.752
Årets tilgang		0
Afgang i årets løb		0
		<b>1.519.752</b>
Af-/nedskrivninger 1. oktober 2016		-99.393
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Af-/nedskrivninger		-13.198
		<b>-112.591</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>		<b>1.407.161</b>

## Noter

	2017	2016 (tkr.)
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2016	831.250	831
Årets tilgang	600.000	0
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<b>1.431.250</b>	<b>831</b>
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2016	-1.339.612	-1.253
Årets resultatandele	-73.652	-86
Negativ egenkapital	0	508
<b>Op- og nedskrivninger 30. september 2017</b>	<b>-1.413.264</b>	<b>-831</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>17.986</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Ide- og Miljøgården, Bramming ApS	Esbjerg kommune	100%	-73.652	17.986

	1/10 2016	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat disponering	30/9 2017
<b>4 Egenkapital</b>				
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	3.659.074	0	-329.390	3.329.684
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	-103.400	500.000	500.000
	<b>3.887.474</b>	<b>-103.400</b>	<b>170.610</b>	<b>3.954.684</b>

## Noter

	<b>1/10 2016</b>	<b>30/9 2017</b>	<b>Afdrag</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>Gæld i alt</b>	<b>Gæld i alt</b>	<b>næste år</b>	<b>efter 5 år</b>
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	344.441	332.791	18.900	238.900
Depositum	33.150	33.150	0	0
	<b>377.591</b>	<b>365.941</b>	<b>18.900</b>	<b>238.900</b>

### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet hæfter i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 313 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 1.407 tkr.