
E&J INVEST ApS

Overdamsvej 8, 2970 Hørsholm

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 29 42 83 01

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 9/7 2021

Morten Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar 2020 - 31. december 2020	7
Balance 31. december 2020	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for E&J INVEST ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 9. juli 2021

Direktion

Morten Nielsen
Direktør

Bestyrelse

Barbra Sommer
formand

Sasha Sommer

Phillip Sommer

Morten Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i E&J INVEST ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for E&J INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Hellerup, den 9. juli 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Christensen
statsautoriseret revisor
mne33687

Allan Wøhlk Høgh
statsautoriseret revisor
mne34528

Selskabsoplysninger

Selskabet	E&J INVEST ApS Overdamsvej 8 2970 Hørsholm Telefon: 40198915 CVR-nr: 29 42 83 01 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 27. marts 2006 Regnskabsår: 15. regnskabsår Hjemstedskommune: Hørsholm
Bestyrelse	Barbra Sommer, formand Sasha Sommer Phillip Sommer Morten Nielsen
Direktion	Morten Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investeringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på DKK 114.998, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en positiv egenkapital på DKK 45.129.598.

Årets resultat er i overensstemmelse med det forventede. For 2021 forventes et resultat på niveau med 2020.

Kapitalberedskabet

Med henblik på at styrke kapitalberedskabet har selskabet Egehøj ApS afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabets øvrige kreditorer med et beløb på DKK 12.297.961, ligesom Egehøj ApS har afgivet erklæring om at ville understøtte selskabets drift i 2021, herunder at stille den nødvendige driftslikviditet til rådighed indtil selskabets generalforsamling i 2022.

Selskabets årsregnskab er således aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2020 et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på DKK 8.011.491, hvor der er afgivet tilbagetrædelseserklæring.

Det er ledelsens forventning, at tilgodehavenderne vil blive indfriet i sin helhed over tid, og at der ikke er behov for nedskrivning herpå. Det er således ledelsens vurdering, at der alene knytter sig en mindre usikkerhed ved måling af tilgodehavendet.

Selskabet måler kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi, hvilket i sagens natur involverer regnskabsmæssige vurderinger og skøn.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
Bruttotab		-59.870	-354.997
Finansielle indtægter	3	74.133	77.208
Finansielle omkostninger	4	-130.937	-141.147
Resultat før skat		-116.674	-418.936
Skat af årets resultat	5	1.676	180.910
Årets resultat		-114.998	-238.026

Resultatdisponering

	2020	2019
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-114.998	-238.026
	-114.998	-238.026

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	51.890.177	51.840.526
Finansielle anlægsaktiver		51.890.177	51.840.526
Anlægsaktiver		51.890.177	51.840.526
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.011.491	7.282.078
Udskudt skatteaktiv		154.207	222.395
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	435.416
Tilgodehavender		8.165.698	7.939.889
Likvide beholdninger		19.202	537.941
Omsætningsaktiver		8.184.900	8.477.830
Aktiver		60.075.077	60.318.356

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		16.438.397	16.388.746
Overført resultat		28.191.201	28.306.199
Egenkapital		45.129.598	45.194.945
Kreditinstitutter		12.297.961	13.170.011
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.200	31.650
Gæld til tilknyttede virksomheder		821.988	119.420
Selskabsskat		1.802.330	1.802.330
Kortfristede gældsforpligtelser		14.945.479	15.123.411
Gældsforpligtelser		14.945.479	15.123.411
Passiver		60.075.077	60.318.356

Going concern	1
Usikkerhed ved indregning og måling	2
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7
Anvendt regnskabspraksis	8

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	16.388.746	28.306.199	45.194.945
Årets opskrivning	0	49.651	0	49.651
Årets resultat	0	0	-114.998	-114.998
Egenkapital 31. december	500.000	16.438.397	28.191.201	45.129.598

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Med henblik på at styrke kapitalberedskabet har selskabet Egehøj ApS afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor selskabets øvrige kreditorer med et beløb på TDKK 12.298, ligesom Egehøj ApS har afgivet erklæring om at ville understøtte selskabets drift i 2021, herunder at stille den nødvendige driftslikviditet til rådighed indtil selskabets generalforsamling i 2022.

Selskabets årsregnskab er således aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 31 december 2020 et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på TDKK 8.011, hvor der er afgivet tilbagetrædelseserklæring.

Det er ledelsens forventning, at tilgodehavenderne vil blive indfriet i sin helhed over tid og at der ikke er behov for nedskrivning herpå. Det er således ledelsens vurdering, at der alene knytter sig en mindre usikkerhed til måling af tilgodehavenderne.

Selskabet måler kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi, hvilket i sagens natur involverer vurderinger og skøn.

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder

	2020	2019
	DKK	DKK
	74.133	77.208
	<u>74.133</u>	<u>77.208</u>

4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder

Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	DKK	DKK
	2.568	7.039
	128.369	134.108
	<u>130.937</u>	<u>141.147</u>

5. Skat af årets resultat

Årets udskudte skat

Regulering af skat vedrørende tidligere år

	2020	2019
	DKK	DKK
	68.188	-93.855
	-69.864	-87.055
	<u>-1.676</u>	<u>-180.910</u>

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
6. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo 1. januar	35.963.717	35.963.717
Kostpris 31. december	35.963.717	35.963.717
Værdireguleringer primo 1. januar	15.876.809	15.380.486
Årets opskrivninger, netto	49.651	496.323
Værdireguleringer 31. december	15.926.460	15.876.809
Regnskabsmæssig værdi 31. december	51.890.177	51.840.526

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Focus ApS	Søborg	125.000	100%	5.864.186	-3.602.433
Wo-Mac ApS	København	135.000	51%	3.706.227	97.353

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for WOSP ApS og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 7.942.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for WOPS ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet er blevet mødt med krav om afregning svarende til sambeskatningsbidrag med tidligere og nuværende sambeskattede selskaber. Selskabets ledelse anerkender ikke kravene fra modparterne, da disse vedrører perioden før 31. december 2016, men har i årsregnskaberne for 2017-2020 reserveret et tilsvarende beløb som skyldig selskabsskat, på baggrund af kravene. Forholdet er fortsat uafklaret pr. 31. december 2020.

Noter til årsregnskabet

8. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E&J INVEST ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes værdireguleringer af kapitalandelene for året under posten "Værdiregulering af kapitalandele i dattervirksomheder", når nedskrivninger overgår tidligere opskrivninger ført på egenkapitalen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og andre finansielle gebyrer.

Noter til årsregnskabet

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med . Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles til vurderet dagsværdi ved regnskabsårets udløb.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til eksterne parter

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.