
E&J INVEST ApS

Overdamsvej 8, 2970 Hørsholm

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 29 42 83 01

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 8/7 2024

Morten Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 8. juli 2024

Direktion

Morten Nielsen
direktør

Bestyrelse

Barbra Sommer
formand

Sasha Sommer

Philip 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for E&J INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Hillerød, den 8. juli 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Krath
statsautoriseret revisor
mne34155

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: 18. regnskabsår Hjemstedskommune: Hørsholm
Bestyrelse	Barbra Sommer, formand Sasha Sommer Philip Sommer Morten Nielsen
Direktion	Morten Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Milnersvej 43 3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i investeringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 544.344, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 45.304.712.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat vurderes at være utilfredsstillende. For 2024 forventes et resultat på samme niveau som 2023.

Kapitalberedskabet

Med henblik på at styrke kapitalberedskabet har selskabet Egehøj ApS afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabets øvrige kreditorer med et beløb på DKK 11.805.821 indtil selskabets generalforsamling i 2025.

Selskabets årsregnskab er således aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 31. december 2023 et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på DKK 8.477.488, 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	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttotab		-106.467	-61.504
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		204.000	0
Finansielle indtægter	4	81.759	80.866
Finansielle omkostninger	5	-134.028	-134.307
Resultat før skat		45.264	-114.945
Skat af årets resultat	6	499.080	25.278
Årets resultat		544.344	-89.667

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	544.344	-89.667
	544.344	-89.667

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	50.965.909	51.254.252
Finansielle anlægsaktiver		50.965.909	51.254.252
Anlægsaktiver		50.965.909	51.254.252
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.447.765	8.306.348
Andre tilgodehavender		226	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		499.080	59.746
Tilgodehavender		8.947.071	8.366.094
Likvide beholdninger		18.210	35.565
Omsætningsaktiver		8.965.281	8.401.659
Aktiver		59.931.190	59.655.911

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		15.002.193	16.516.471
Overført resultat		29.802.519	28.032.239
Egenkapital		45.304.712	45.048.710
Kreditinstitutter		11.805.821	11.887.694
Leverandører af varer og tjenesteydelser		125.450	65.201
Gæld til tilknyttede virksomheder		872.145	838.510
Selskabsskat		1.823.062	1.815.796
Kortfristede gældsforpligtelser		14.626.478	14.607.201
Gældsforpligtelser		14.626.478	14.607.201
Passiver		59.931.190	59.655.911
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Medarbejderforhold	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	16.516.471	28.032.239	45.048.710
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-1.225.936	1.225.936	0
Årets af- og nedskrivning	0	-288.342	0	-288.342
Årets resultat	0	0	544.344	544.344
Egenkapital 31. december	500.000	15.002.193	29.802.519	45.304.712

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Med henblik på at styrke kapitalberedskabet har selskabet Egehøj ApS afgivet tilbagetrædelseserklæring over for selskabets øvrige kreditorer med et beløb på TDKK 11.805 indtil selskabets generalforsamling i 2025.

Selskabets årsregnskab er således aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 31 december 2023 et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder på TDKK 8.477, 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. Medarbejderforhold

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

2023	2022
0	0

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter

2023	2022
DKK	DKK
81.671	80.866
88	0
81.759	80.866

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger tilknyttede virksomheder

Andre finansielle omkostninger

2023	2022
DKK	DKK
15.901	15.529
118.127	118.778
134.028	134.307

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-390.780	-25.278
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-108.300	0
	-499.080	-25.278

	2023	2022
	DKK	DKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	35.963.717	35.963.717
Kostpris 31. december	35.963.717	35.963.717
Værdireguleringer 1. januar	15.290.535	15.453.453
Modtagne udbytter	0	-204.000
Årets nedskrivninger	-288.343	41.082
Værdireguleringer 31. december	15.002.192	15.290.535
Regnskabsmæssig værdi 31. december	50.965.909	51.254.252

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Focus ApS	Søborg	125.000	100%	9.220.379	2.723.175
Wo-Mac ApS	København	135.000	51%	1.893.941	-165.377

Dagsværdien af kapitalandele i tilknyttede virksomheder er opgjort til indre værdi i Wo-Mac ApS, da ledelsen har vurderet dette er mest pålidelige metode til opgørelse af dagsværdien. Dette bl.a. fordi der ikke er aktivitet i Wo-Mac ApS pr. 31. december 2023 og balancen primært består af rentebærende tilgodehavender og gæld via pantebreve.

For Focus ApS, er dagsværdien opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, med udgangspunkt i historisk og forventede fremtidig indtjening - der er ved opgørelse af dagsværdien anvendt et afkastkrav på 9%.

8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for selskabet Focus Miljø ApS.

Noter til årsregnskabet

8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for WOSP ApS og dets øvrige kreditorer med i alt TDKK 8.483.

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 administrationselskab 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 2017-2023 reserveret et tilsvarende beløb som selskabsskat, på baggrund af kravene. Forholdet er fortsat uafklaret pr. 31. december 2023.

Noter til årsregnskabet

9. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E&J INVEST ApS for 2023 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 2023 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. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

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.

Noter til årsregnskabet

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og andre finansielle gebyrer.

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 Wosp ApS. 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 direkte på "Reserve for opskrivninger" under egenkapitalen.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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