



ESA I Holding ApS

Brunemarksvej 10

3490 Kvistgård

CVR-nr. 30539966

Årsrapport

01-07-2016 - 30-06-2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 13-11-2017

Palle Eilskov Jessen
Dirigent

Bent Pedersen, registreret revisor
Råmosevej 11 A, 4672 Klippinge
Tlf. 56 57 95 47 • Fax 56 57 95 49
bprevision@mail.dk • www.bp-revision.dk

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	10
Balance	11
Noter.....	13

ESA I Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2016 - 30-06-2017 for ESA I Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kvistgård, den 10-11-2017

Direktion

Palle Eilskov Jessen

Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ESA I Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ESA I Holding ApS for regnskabsåret 2016/17. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 - 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 2016/17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ESA I Holding ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

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.

Klippinge, den 10-11-2017

bp-revision

registrerede revisorer FSR - danske revisorer

godkendt revisionsfirma

CVR-nr. 15735376

Bent Pedersen

Registreret revisor FSR

ESA I Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	ESA I Holding ApS Brunemarksvej 10 3490 Kvistgård
CVR-nr.	30539966
Stiftelsesdato	06-03-2008
Regnskabsår	01-07-2016 - 30-06-2017
Direktion	Palle Eilskov Jessen, Direktør
Revisor	bp-revision registrerede revisorer FSR - danske revisorer Råmosevej 11 A 4672 Klippinge CVR-nr.: 15735376
Pengeinstitut	Handelsbanken Østergade 2 7400 Herning

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at besidde kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2016 - 30-06-2017 udviser et resultat på kr. 9.625.656, og selskabets balance pr. 30-06-2017 udviser en balancesum på kr. 24.340.117, og en egenkapital på kr. 23.797.554.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for ESA I Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Koncern goodwill	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-73.351	-513.976
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-170.546	0
Driftsresultat		<u>-243.897</u>	<u>-513.976</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		9.768.786	2.311.808
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		106.217	48.510
Finansielle omkostninger	1	<u>-5.450</u>	<u>-40.510</u>
Resultat før skat		9.625.656	1.805.832
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>57.332</u>
Årets resultat		<u>9.625.656</u>	<u>1.863.164</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.034.393	67.663
Overført resultat		<u>5.591.263</u>	<u>1.795.501</u>
Resultatdisponering		<u>9.625.656</u>	<u>1.863.164</u>

ESA I Holding ApS

Balance 30. juni 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	9.743.502	6.131.771
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	2.741.690
Finansielle anlægsaktiver		<u>9.743.502</u>	<u>8.873.461</u>
Anlægsaktiver		<u>9.743.502</u>	<u>8.873.461</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.611.000	4.983.026
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	102.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	57.332
Tilgodehavender		<u>13.611.000</u>	<u>5.142.358</u>
Likvide beholdninger		<u>985.615</u>	<u>20.910</u>
Omsætningsaktiver		<u>14.596.615</u>	<u>5.163.268</u>
Aktiver		<u>24.340.117</u>	<u>14.036.729</u>

ESA I Holding ApS

Balance 30. juni 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5	1.813.857	67.663
Overført resultat	6	21.858.697	12.765.241
Egenkapital		<u>23.797.554</u>	<u>12.957.904</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.563	13.700
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	542.575
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		528.000	522.550
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>542.563</u>	<u>1.078.825</u>
Gældsforpligtelser		<u>542.563</u>	<u>1.078.825</u>
Passiver		<u>24.340.117</u>	<u>14.036.729</u>
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		
Udskudte skatteaktiver og forpligtelser	9		

Noter

	2016/17	2015/16
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	19.960
Andre finansielle omkostninger	5.450	20.550
Finansielle omkostninger i alt	<u>5.450</u>	<u>40.510</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	5.677.910	5.677.910
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	2.051.735	0
Tilgang i året	200.000	0
Kostpris ultimo	<u>7.929.645</u>	<u>5.677.910</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	-170.546	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-170.546</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer primo	453.861	-36.997
Overført fra kapitalandele i associerede virksomheder	97.535	0
Årets resultatandele	3.721.206	1.095.659
Opskrivning og valutakursregulering	1.213.994	169.104
Udbytte til moderselskabet	-3.502.193	-773.905
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>1.984.403</u>	<u>453.861</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.743.502</u>	<u>6.131.771</u>
Koncern goodwill	682.184	0
Datterselskabets, Madona Forest SIA's skovareal er værdireguleret til dagsværdi på baggrund af en afkastbaseret model. Afkastkravet er på 7,9%. På baggrund heraf er værdien af datterselskabet, Madona Forest SIA's skovarela fastsat til t.kr. 5.070. Der har ikke medvirket vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien.		
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	3.127.888	3.127.888
Afgang i året	-2.576.153	0
Tilgang i årets løb	1.500.000	0
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.051.735	0
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>3.127.888</u>
Dagsværdireguleringer primo	-386.198	-683.243
Overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-97.535	0
Årets resultatandele	0	1.047.045
Udbytte til moderselskab	0	-750.000
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	483.733	0
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>0</u>	<u>-386.198</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>2.741.690</u>

Noter

	2016/17	2015/16
4. Virksomhedskapital		
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	67.663	0
Årets tilgang	4.034.393	67.663
Udbytte fra datterselskaber	-3.502.193	0
Opskrivning i år	1.213.994	0
Saldo ultimo	<u>1.813.857</u>	<u>67.663</u>
6. Overført resultat		
Saldo primo	12.765.241	10.969.740
Årets tilgang	5.591.263	1.795.501
Udbytte fra datterselskaber	3.502.193	0
Saldo ultimo	<u>21.858.697</u>	<u>12.765.241</u>

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser og pantsætninger.

9. Udskudte skatteaktiver og forpligtelser

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.kr. 740. Dette er ikke aktiveret i årsrapporten.