

---

# ***ESJ3239 Holding ApS***

Strandvejen 44, 2900 Hellerup

## **Årsrapport for 2016/17**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 30 71 52 09

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 13/11 2017

Erik Stener Jørgensen  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	5
Balance 30. juni	6
Noter til årsregnskabet	8

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for ESJ3239 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 13. november 2017

### **Direktion**

Erik Stener Jørgensen  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ESJ3239 Holding ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ESJ3239 Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## 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 årsregnskabet". 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.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 årsregnskabet.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

København, den 13. november 2017

**Baagø Schou**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

*CVR-nr. 21 14 81 48*

Søren Larsen  
statsautoriseret revisor

Torben Brun Petersen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

ESJ3239 Holding ApS  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 30 71 52 09  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Gentofte

**Direktion**

Erik Stener Jørgensen

**Revision**

Baagøe Schou  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Fiolstræde 44  
1171 København K

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		-28.751	-48.529
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-28.751</b>	<b>-48.529</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat		4.321.933	4.682.680
Finansielle indtægter	3	2.031.532	507.896
Finansielle omkostninger	4	-2.409	-370.538
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.322.305</b>	<b>4.771.509</b>
Skat af årets resultat	5	-441.457	3.412
<b>Årets resultat</b>		<b>5.880.848</b>	<b>4.774.921</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	3.400.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.320.804	4.687.567
Overført resultat	-1.839.956	-2.912.646
	<b>5.880.848</b>	<b>4.774.921</b>
Ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb	3.000.000	3.400.000

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder		6.575.649	5.953.716
Kapitalandele i associerede virksomheder		320.175	321.304
Andre tilgodehavender	6	<u>3.291.500</u>	<u>3.291.500</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>10.187.324</u></b>	<b><u>9.566.520</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>10.187.324</u></b>	<b><u>9.566.520</u></b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	58.000
Andre tilgodehavender		2.029.237	1.891.847
Selskabsskat (fra datterselskabet)		<u>1.203.945</u>	<u>1.264.261</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>3.233.182</u></b>	<b><u>3.214.108</u></b>
<b>Værdipapirer</b>	7	<b><u>16.332.453</u></b>	<b><u>14.966.541</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>909.540</u></b>	<b><u>1.713</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>20.475.175</u></b>	<b><u>18.182.362</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>30.662.499</u></b>	<b><u>27.748.882</u></b>



# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.444.324	5.823.520
Overført resultat		<u>22.295.804</u>	<u>20.435.760</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>28.865.128</u></b>	<b><u>26.384.280</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		470.966	270.765
Gæld til associerede virksomheder		50.000	0
Selskabsskat		1.273.218	1.090.649
Anden gæld		<u>3.187</u>	<u>3.188</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.797.371</u></b>	<b><u>1.364.602</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.797.371</u></b>	<b><u>1.364.602</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>30.662.499</u></b>	<b><u>27.748.882</u></b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabet foretager investeringer i visse anlægsaktiver, herunder i kapitalandele og gældsinstrumenter.

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
<b>2 Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renter og udbytter	762.394	512.804
Værdireguleringer af værdipapirer	1.269.138	-4.908
	<u>2.031.532</u>	<u>507.896</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.896	3.176
Andre finansielle omkostninger	513	367.362
	<u>2.409</u>	<u>370.538</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	440.704	2.657
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-4.875	-6.069
Udenlandsk udbytteskat - ej refusion	5.628	0
	<u>441.457</u>	<u>-3.412</u>
<b>6 Øvrige finansielle anlægsaktiver</b>		
		Andre tilgodehaver
		<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli		3.291.500
Kostpris 30. juni		<u>3.291.500</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<u>3.291.500</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>7 Værdipapirer</b>		
Børsnoterede værdipapirer	16.173.491	11.377.138
Unoterede kapitalandele	158.962	2.601.054
Obligationer	0	988.349
	<b>16.332.453</b>	<b>14.966.541</b>

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	5.823.520	20.435.760	26.384.280
Betalt ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	0	-3.400.000	-3.400.000
Årets opskrivning	0	4.320.804	0	4.320.804
Modtaget udbytte	0	-3.700.000	3.700.000	0
Årets resultat	0	0	1.560.044	1.560.044
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>6.444.324</b>	<b>22.295.804</b>	<b>28.865.128</b>

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.273.218. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabs skatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Datterselskabet har en ikke bogført udskudt skat på t.kr. 187.

Den udskudte skat er opstået i forbindelse med selskabets stiftelse ved spaltning. Spaltningen er sket skattefrit, hvorfor selskabet har overtaget en andel af den udskudte skat fra det indskydende selskab. Denne skat hviler på aktieposten på kr. 250.000 i PwC P/S.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ESJ3239 Holding ApS for 2016/17 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.

Årsregnskab for 2016/17 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontorhold, revision m.v.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 er sambeskattet med 100% ejede dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv negativ forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill). Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytte udlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

### Andre tilgodehavender under omsætnings- og anlægsaktiver

Andre tilgodehavender under omsætnings- og anlægsaktiver måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

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

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Egenkapital

#### 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.