

# ES Holding, Kolding ApS

Idyl 26 C, 6000 Kolding  
CVR-nr. 30 72 23 37

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 29.06.16

Ejner Sønniksen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

---

---

**Selskabet**

---

ES Holding, Kolding ApS  
Idyl 26 C  
6000 Kolding  
Hjemsted: Kolding  
CVR-nr.: 30 72 23 37

---

---

**Direktion**

---

Ejner Sønniksen

---

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

---

**Dattervirksomheder**

---

Saga Soutions Denmark ApS, Kolding  
Sanus Invest ApS, Kolding

---

---

**Associeret virksomhed**

---

Ziteware ApS, Kolding

---

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for ES Holding, Kolding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 23. juni 2016

**Direktionen**

Ejner Sønniksen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Kolding, den 2016

**Dirigent**

Ejner Sønniksen

**Til kapitalejeren i ES Holding, Kolding ApS****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for ES Holding, Kolding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet 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 for 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt mere end halvdelen af sin selskabskapital. Som følge heraf er der usikkerhed omkring selskabets eve til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskabs er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på usikkerheden ved indregningen af tilgodehavende ved tilknyttet virksomhed. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 23. juni 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen  
Statsaut. revisor

Klaus Hjort-Enemark  
Reg. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i investerings- og holdingvirksomhed.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Værdien af selskabets udlån til tilknyttede virksomheder på 3.180 tkr. er betinget af, at datterselskabet Sanus Invest ApS får afhændet sin varebeholdning bestående af byggeret. Datterselskabets byggeret er til salg, men ikke solgt endnu, hvorfor der er en naturlig usikkerhed omkring den indregnede værdi af tilgodehavendet. Det bemærkes, at ledelsen i datterselskabet forventer, at byggeret afhændes indenfor kort tid til en betydelig gevinst.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -172.222 mod DKK -2.791 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -313.235.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

**Selskabets forventede udvikling**

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende år, jf. ovenstående forventede salg af byggeret i datterselskabet Sanus Invest ApS. På den baggrund aflægges ledelsen årsregnskabet under forudsætning omkring fortsat drift, med den naturlige usikkerhed der er forbundet hermed.

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>35.818</b>	<b>-160.291</b>
2 Personaleomkostninger	-28.000	-80.333
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	646.178
3 Andre finansielle indtægter	252.794	303.267
4 Andre finansielle omkostninger	-432.834	-711.612
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-180.040</b>	<b>237.833</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-172.222</b>	<b>-2.791</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-172.222	-2.791
<b>I alt</b>	<b>-172.222</b>	<b>-2.791</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.213	11.213
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.180.065	3.009.560
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.954	4.955
	Andre tilgodehavender	151.940	151.940
6	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.348.172</b>	<b>3.177.668</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>3.817</b>	<b>363.462</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.351.989</b>	<b>3.541.130</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.351.989</b>	<b>3.541.130</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-438.235	-266.013
<b>7</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-313.235</b>	<b>-141.013</b>
	Gæld til kreditinstitutter	2.725.937	2.925.215
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	16.827
	Anden gæld	924.287	740.101
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.665.224</b>	<b>3.682.143</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.665.224</b>	<b>3.682.143</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.351.989</b>	<b>3.541.130</b>

8 Eventualaktiver

9 Eventualforpligtelser

10 Sikkerhedsstillelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt nedskrivninger af mellemværende med tilknyttede- og associerede virksomheder.

**Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**BALANCE****Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

### **Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

## Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

## Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## 1. Regnskabsmæssig usikkerhed

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

### *Usikkerhed om going concern*

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende år, som resultat af datterselskabet Sanus Invest ApS forventede salg af byggeretten. På den baggrund aflægger ledelsen årsregnskabet under forudsætning omkring fortsat drift, med den naturlige usikkerhed der er forbundet hermed.

### *Usikkerhed om indregning og måling*

Værdien af selskabets udlån til tilknyttede virksomheder på 3.180 tkr. er betinget af, at datterselskabet Sanus Invest ApS får afhændet sin varebeholdning bestående af byggegrat. Datterselskabets byggeret er til salg, men ikke solgt endnu, hvorfor der er en naturlig usikkerhed omkring den indregnede værdi af tilgodehavendet. Det bemærkes, at ledelsen i datterselskabet forventer, at byggeret afhændes indenfor kort tid til en betydelig gevinst.

	2015	2014
	DKK	DKK

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	28.000	20.000
Personaleomkostninger i øvrigt	0	60.333
I alt	28.000	80.333

## 3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	146.607	215.663
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	87.604
Øvrige finansielle indtægter	106.187	0
I alt	252.794	303.267

**4. Andre finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger til associerede virksomheder	141.680	184.350
Øvrige finansielle omkostninger	291.154	527.262
I alt	432.834	711.612

**5. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 31.12.14	175.000	41.667
Kostpris pr. 31.12.15	175.000	41.667
Opskrivninger pr. 31.12.14	-175.000	-41.667
Opskrivninger pr. 31.12.15	-175.000	-41.667
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tilknyttede virksomheder:			
Saga Souldtions Denmark ApS, Kolding	100%	-767.057	-148.562
Sanus Invest ApS, Kolding	100%	-767.700	-167.591
Associerede virksomheder:			
Ziteware ApS, Kolding	33%	-3.130.377	-2.802.468



	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

## 6. Tilgodehavender

Årets tilbageførsler af nedskrivninger	129.000	0
--	---------	---

## 7. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
-------------	----------------------	----------------------

### *Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14*

Saldo pr. 01.01.14	125.000	-263.222
Forslag til resultatdisponering	0	-2.791
Saldo pr. 31.12.14	125.000	-266.013

### *Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	125.000	-266.013
Forslag til resultatdisponering	0	-172.222
Saldo pr. 31.12.15	125.000	-438.235

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

## 8. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 339.

## 9. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet finansieringstilsagn til fremtidig drift for følgende selskaber:

Sanus Invest ApS

Ziteware ApS.

## 10. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkauktion for følgende tilknyttede virksomheder:

Sanus Invest ApS