

Elisabeth Jürgensen Holding ApS

Strandpromenaden 59, 1.
2100 København Ø
CVR-nr. 31365279

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.11.2018

Dirigent

Navn: Peter Jessen Jürgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.06.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Elisabeth Jürgensen Holding ApS
Strandpromenaden 59, 1.
2100 København Ø

CVR-nr.: 31365279

Stiftet: 31.03.2008

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Direktion

Elisabeth Nikoline Jessen Jürgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Elisabeth Jürgensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26.11.2018

Direktion

Elisabeth Nikoline Jessen
Jürgensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Elisabeth Jürgensen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Elisabeth Jürgensen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Silkeborg, den 26.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive investeringsvirksomhed, herunder besiddelse af kapitalandele i unoterede selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2017/18 konstateret fejl i årsrapporten for tidligere år vedrørende indregning af kapitalandele i associerede virksomheder. Korrektionen heraf er indregnet direkte på egenkapitalen 01.07.2016, og der er foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017/18. Der henvises til nærmere omtale på regnskabs side 11.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(17.700)	(19.526)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		23.302.351	8.718.433
Andre finansielle omkostninger		<u>(17)</u>	<u>(5.186)</u>
Årets resultat		<u>23.284.634</u>	<u>8.693.721</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		21.802.351	8.718.433
Overført resultat		<u>1.482.283</u>	<u>(24.712)</u>
		<u>23.284.634</u>	<u>8.693.721</u>

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		62.251.201	39.448.850
Finansielle anlægsaktiver	1	62.251.201	39.448.850
Anlægsaktiver		62.251.201	39.448.850
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		806.625	326.125
Tilgodehavender		806.625	326.125
Likvide beholdninger		2.014	224
Omsætningsaktiver		808.639	326.349
Aktiver		63.059.840	39.775.199

Balance pr. 30.06.2018

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	61.032.364	39.230.013
Overført overskud eller underskud	<u>1.862.821</u>	<u>380.538</u>
Egenkapital	<u>63.020.185</u>	<u>39.735.551</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.625	15.625
Anden gæld	<u>24.030</u>	<u>24.023</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>39.655</u>	<u>39.648</u>
Gældsforpligtelser	<u>39.655</u>	<u>39.648</u>
Passiver	<u>63.059.840</u>	<u>39.775.199</u>

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	37.355.524	380.538	37.861.062
Rettelse af væsentlige fejl	0	1.874.489	0	1.874.489
Korrigeret egenkapital primo	125.000	39.230.013	380.538	39.735.551
Årets resultat	0	21.802.351	1.482.283	23.284.634
Egenkapital ultimo	125.000	61.032.364	1.862.821	63.020.185

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
1. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	218.837
Kostpris ultimo	218.837
Opskrivninger primo	39.230.013
Valutakursreguleringer	(2.660.357)
Andel af årets resultat	25.962.708
Udbytte	(500.000)
Opskrivninger ultimo	62.032.364
Regnskabsmæssig værdi ultimo	62.251.201

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Ejendomsselskabet Tempovej 18-22 ApS	Frederikssund	ApS	50,0
KLS Jessen AB	Malmø, Sverige	AB	45,0

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2017/18 konstateret fejl i årsrapporterne for tidligere år vedrørende indregning af kapitalandele i associerede virksomheder.

Da fejlen påvirker det retvisende billede i tidligere års regnskaber, er korrektionen behandlet efter årsregnskabslovens § 52, stk. 2, således at effekten indregnes direkte på egenkapitalen 01.07.2016.

Den samlede korrektion som følge af ovenstående fejl udgør:

Egenkapital pr. 01.07.2016: -509 t.kr.

Resultatmæssig korrektion for 2017/18: 2.383 t.kr.

Egenkapital pr. 01.07.2017: 1.874 t.kr.

Balancesum pr. 30.06.2017: 1.874 t.kr.

Der er foretaget fuld tilpasning af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.