

Jeffrey Baltzersen Holding ApS

Skandrup Alle 29, 3500 Værløse

CVR-nr. 31 75 72 15

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2019

Dirigent:



.....
Jeffrey Baltzersen



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019 | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Jeffrey Baltzersen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Det indstilles på generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2019/20 ikke skal revideres. Jeg anser betingelserne for at undlade revision for 2019/20 for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 19. december 2019

Direktion:



Jeffrey Baltzersen

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jeffrey Baltzersen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jeffrey Baltzersen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugere 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:

- ▶ 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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 revision 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 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.

København, den 19. december 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Martin Alsbæk
statsaut. revisor
mne28627

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | Jeffrey Baltzersen Holding ApS |
| Adresse, postnr., by | Skandrups Alle 29, 3500 Værløse |
| CVR-nr. | 31 75 72 15 |
| Stiftet | 16. september 2008 |
| Hjemstedskommune | Høje-Taastrup |
| Regnskabsår | 1. oktober 2018 - 30. september 2019 |
| Direktion | Jeffrey Baltzersen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |
| Bankforbindelse | Nordea Bank |

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at eje aktier i associeret virksomhed samt investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 6.084.242 kr. mod et overskud på 1.323.229 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på 12.571.426 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret solgt ejerandelen i PFI Flowteknik A/S. Regnskabsmæssige avance udgør kr. 5.857.917 og er indregnet under regnskabsposten finansielle indtægter i resultatopgørelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|------|---|------------------|------------------|
| | Eksterne omkostninger | -74.778 | -45.125 |
| | Bruttoresultat | -74.778 | -45.125 |
| 3 | Personaleomkostninger | 0 | 0 |
| | Resultat før finansielle poster | -74.778 | -45.125 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 1.224.332 |
| 4 | Finansielle indtægter | 6.227.776 | 175.667 |
| 5 | Finansielle omkostninger | -3.856 | -3.771 |
| | Resultat før skat | 6.149.142 | 1.351.103 |
| 6 | Skat af årets resultat | -64.900 | -27.874 |
| | Årets resultat | 6.084.242 | 1.323.229 |
| | | | |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 108.000 | 834.707 |
| | Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 835.000 | 0 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 0 | 723.781 |
| | Overført resultat | 5.141.242 | -235.259 |
| | | 6.084.242 | 1.323.229 |

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Balance

| Note | kr. | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|------|--|--------------------------|-------------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 2.152.634 |
| | | <u>0</u> | <u>2.152.634</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>2.152.634</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Andre tilgodehavender | 900.000 | 0 |
| | | <u>900.000</u> | <u>0</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | <u>8.992.009</u> | <u>5.938.801</u> |
| 7 | Likvide beholdninger | 2.885.465 | 90.153 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>12.777.474</u> | <u>6.028.954</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>12.777.474</u></u> | <u><u>8.181.588</u></u> |

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Balance

| Note | kr. | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|------|--|--------------------------|-------------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 8 | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | 0 | 1.229.983 |
| | Overført resultat | 12.338.426 | 5.967.201 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 108.000 | 834.707 |
| | Egenkapital i alt | <u>12.571.426</u> | <u>8.156.891</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 21.250 | 12.749 |
| | Skyldig selskabsskat | 61.621 | 11.948 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 122.100 | 0 |
| | Anden gæld | 1.077 | 0 |
| | | <u>206.048</u> | <u>24.697</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>206.048</u> | <u>24.697</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u><u>12.777.474</u></u> | <u><u>8.181.588</u></u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---|-----------------|--|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2018 | 125.000 | 1.229.983 | 5.967.201 | 834.707 | 8.156.891 |
| Afgang ved spaltning/salg af virksomhed | 0 | -1.229.983 | 1.229.983 | 0 | 0 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 5.976.242 | 108.000 | 6.084.242 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -834.707 | -834.707 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -835.000 | 0 | -835.000 |
| Egenkapital 30. september 2019 | 125.000 | 0 | 12.338.426 | 108.000 | 12.571.426 |

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jeffrey Baltzersen Holding ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre mer-værdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

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.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssige ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang, det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Selskabet har i regnskabsåret solgt ejerandelen i PFI Flowteknik A/S. Regnskabsmæssige avance udgør kr. 5.857.917 og er indregnet under regnskabsposten finansielle indtægter i resultatopgørelsen.

3 Personaleomkostninger

Der er ikke udbetalt lønninger og gager i regnskabsåret.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

| kr. | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|---|------------------|----------------|
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Aktieudbytte | 110.218 | 82.127 |
| Kursregulering værdipapirer | 259.641 | 93.540 |
| Regnskabsmæssige avance ved salg aktier i PFI Flowteknik A/S | 5.857.917 | 0 |
| | <u>6.227.776</u> | <u>175.667</u> |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 3.856 | 3.771 |
| | <u>3.856</u> | <u>3.771</u> |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 64.900 | 27.874 |
| | <u>64.900</u> | <u>27.874</u> |
| 7 Likvide beholdninger | | |
| Likvider pr. 30. september 2019 kr. 2.885.465. Heraf indestår kr. 2.400.000 på deponeringskonto vedrørende aktiesalg. | | |
| kr. | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
| 8 Selskabskapital | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| Anparter, 1.250 stk. a nom. 100,00 kr. | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

9 Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 30. september 2019.