

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

ES - INVESTERING HOLDING 2011 APS  
JESSENS MOLE 3A  
5700 SVENDBORG

CVR-NR. 33 75 32 17

ÅRSRAPPORT FOR REGNSKABSÅRET  
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Godkendt på generalforsamlingen

1 / 5 2022

Dirigent:

MICHAEL GJELSTRUP STEUSBERG  
DIRIGENT



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>SIDE</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	1
De uafhængige revisorerers revisionspåtegning .....	2 - 4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning .....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021</b>	
Resultatopgørelse .....	7
Balance .....	8 - 9
Egenkapitalopgørelse .....	10
Noter .....	11 - 17

## **LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for ES - Investering Holding 2011 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 1. maj 2022

### **DIREKTION**

Erik Skjærbæk

### **BESTYRELSE**

Michael Gjelstrup Stenskrog  
bestyrelsesformand

Lemmy Fialin

Erik Skjærbæk

## **DE UAFHÆNGIGE REVISORERS REVISIONSPÅTEGNING**

### **Til kapitalejeren i ES - Investering Holding 2011 ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for ES - Investering Holding 2011 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

## DE UAFHÆNGIGE REVISORERS REVISIONSPÅTEGNING

-fortsat-

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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. Fejl-informationer 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 regnskabsbrugerne 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, dokument-falsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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.

-fortsættes-

**DE UAFHÆNGIGE REVISORERS REVISIONSPÅTEGNING**

-fortsat-

**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.

Svendborg, den 1. maj 2022

**RevisionsFirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35 48 61 78**

Johan Groth  
statsaut. revisor  
mne11630

Michael Nymark Jensen  
statsaut. revisor  
mne33728

**SELSKABSOPLYSNINGER****SELSKABSNAVN:**

ES - Investering Holding 2011 ApS  
Jessens Mole 3A  
5700 Svendborg

CVR-nr. 33 75 32 17

Hjemstedskommune: Svendborg

Regnskabsår: 11. regnskabsår

**BESTYRELSE:**

Michael Gjelstrup Stenskrog (bestyrelsesformand)  
Lemmy Fialin  
Erik Skjærbæk

**DIREKTION:**

Erik Skjærbæk

**REVISOR:**

RevisionsFirmaet Edelbo  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
"Kogtvedlund"  
Kogtvedparken 17  
5700 Svendborg

## **LEDELSESBERETNING**

### **HOVEDAKTIVITETER**

Selskabets aktiviteter er at eje aktier og drive investeringsvirksomhed.

### **UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD**

Det regnskabsmæssige resultat for 2021 udgør et overskud på 5.512.655 kr. før skat, hvilket anses for tilfredsstillende. Udviklingen afspejler en fortsat positiv udvikling i selskabets kerneforretning med koncernudlån og en mindre tilfredsstillende udvikling i selskabets kapitalandele.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



**RESULTATOPGØRELSE FOR 2021**

<u>No- ter</u>	<u>2021 Kr.</u>	<u>2020 Kr.</u>
2. <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	-434.910	-11.314
3. Afskrivninger .....	-106.029	-212.058
<b>RESULTAT FØR FINANSIERING M.V.</b> .....	-540.939	-223.372
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	48.924	4.851.820
4. Finansielle indtægter .....	6.214.042	6.089.178
5. Finansielle omkostninger .....	-209.372	-1.999.836
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	5.512.655	8.717.791
6. Skat af årets resultat .....	-1.211.232	-866.994
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	4.301.423	7.850.797
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....	-6.585.574	5.025.120
Overført resultat .....	10.886.997	2.825.677
Disponeret i alt .....	4.301.423	7.850.797

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021****AKTIVER**

<b>No- ter</b>	<b>31/12 2021 Kr.</b>	<b>31/12 2020 Kr.</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
<b>7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	0	508.698
Indretning lejede lokaler .....	0	134.562
	<u>0</u>	<u>643.259</u>
<b>8. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	16.373.781	45.449.941
Andre værdipapirer og kapitalandele .....	4.085.884	0
	<u>20.459.665</u>	<u>45.449.941</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>20.459.665</u>	<u>46.093.200</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>TILGODEHAVENDER:</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	182.138.394	110.725.657
9. Udskudt skatteaktiv .....	0	2.265
Andre tilgodehavender .....	424.274	11.901.743
Periodeafgrænsningsposter .....	0	216.137
	<u>182.562.668</u>	<u>122.845.802</u>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b> .....	<u>338.017</u>	<u>18.512.295</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>182.900.684</u>	<u>141.358.096</u>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....	<u>203.360.349</u>	<u>187.451.297</u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021****PASSIVER**

<b>No- ter</b>	<b>31/12 2021 Kr.</b>	<b>31/12 2020 Kr.</b>
<b>EGENKAPITAL:</b>		
Anpartskapital .....	350.300	350.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....	2.812.501	9.398.075
Dagsværdireserve regnskabsmæssig sikring .....	0	189.839
Dagsværdireserve valutakursregulering .....	0	-16.539
Overført resultat .....	173.788.164	162.727.866
Foreslået udbytte for regnskabsåret .....	0	0
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>176.950.964</b>	<b>172.649.541</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER:</b>		
9. Udskudt skat .....	0	0
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>		
Modtagne forudbetalinger fra kunder .....	0	238.446
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	139.300	283.472
Gæld til tilknyttede virksomheder .....	21.977.510	13.385.593
Selskabsskat .....	1.208.967	875.565
Anden gæld .....	3.083.607	18.680
	<b>26.409.385</b>	<b>14.801.756</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>	<b>26.409.385</b>	<b>14.801.756</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>203.360.349</b>	<b>187.451.297</b>

10. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser.

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	<b>Egenkapital pr. 1/1 2021 Kr.</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode Kr.</b>	<b>Dagsværdi- reserve valuta- kursregulering Kr.</b>	<b>Dagsværdi- reserve regnskabs- mæssig sikring Kr.</b>	<b>Betalt udbytte Kr.</b>	<b>Forslag til årets resultat- disponering Kr.</b>	<b>Egenkapital pr. 31/12 2021 Kr.</b>
Anpartskapital .....	350.300	0	0	0	0	0	350.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....	9.398.075	1.964.426	0	0	0	0	11.362.501
Dagsværdireserve regnskabs- mæssig sikring .....	189.839	-189.839	0	0	0	0	0
Dagsværdireserve valutakurs- regulering .....	-16.539	0	16.539	0	0	0	0
Overført resultat .....	162.727.866	189.839	-16.539	0	0	2.336.997	165.238.164
Foreslået udbytte .....	0	0	0	0	0	0	0
	<u>172.649.541</u>	<u>1.964.426</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.336.997</u>	<u>176.950.964</u>

## NOTER

### 1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS:

Årsregnskabet for ES - Investering Holding 2011 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### 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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## NOTER

### **1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT):**

#### **KONCERNREGNSKAB**

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet ES - Investering Holding 2011 ApS indgår i det overliggende koncernregnskab for det ultimative moderselskab, ES Holding 2011 ApS, CVR-nr. 33 75 71 82.

#### **RESULTATOPGØRELSEN**

##### **BRUTTOFORTJENESTE**

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning fratrukket vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

##### **NETTOOMSÆTNING**

Huslejeindtægter og indtægter vedrørende forbrugsregnskaber m.v. indregnes lineært over perioden de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

##### **ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

##### **FINANSIELLE POSTER**

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

##### **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

Årets skat, der 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber 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 skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

## NOTER

### 1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT):

#### BALANCEN

#### MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid:	Restværdi:
Indretning af lejede lokaler .....	5 - 10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	3 - 5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill, som afskrives over 5 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i andre kapitalandele i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I de tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

## NOTER

### **1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (FORTSAT):**

#### **UDBYTTE**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT**

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.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

#### **GÆLDSFORPLIGTELSE**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



**NOTER****2. BRUTTOFORTJENESTE:**

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>3. AFSKRIVNINGER:</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	97.638	195.276
Indretning af lejede lokaler .....	8.391	16.782
	<u>106.029</u>	<u>212.058</u>
<b>4. FINANSIELLE INDTÆGTER:</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder .....	6.213.389	6.030.083
Øvrige finansielle indtægter .....	653	59.095
	<u>6.214.042</u>	<u>6.089.178</u>
<b>5. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>		
Renteudgifter fra tilknyttede virksomheder .....	22.522	1.199.824
Øvrige finansielle omkostninger .....	186.850	800.012
	<u>209.372</u>	<u>1.999.836</u>
<b>6. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:</b>		
Selskabsskat .....	1.208.967	875.565
Udskudt skat .....	2.265	-8.571
	<u>1.211.232</u>	<u>866.994</u>

**NOTER**

	<b>31/12 2021</b>	
	<b>Kr.</b>	
<b>7. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
	<b>Indretning af lejede lokaler</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Anskaffelsessum primo .....	167.816	887.403
Årets tilgang .....	0	0
Årets afgang .....	-167.816	-887.403
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger primo .....	-33.254	-378.705
Afgang afskrivninger .....	41.645	476.343
Årets afskrivninger .....	-8.391	-97.638
<b>Afskrivninger ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>31/12 2021</b>	<b>31/12 2020</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>8. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:</b>		
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>
Anskaffelsessum primo .....	36.051.866	36.051.866
Årets tilgang .....	13.009.414	0
Årets afgang .....	-35.500.000	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>13.561.280</b>	<b>36.051.866</b>
Værdireguleringer primo .....	9.398.075	4.372.955
Afgang værdireguleringer .....	-6.634.498	0
Årets værdireguleringer .....	48.924	5.025.120
<b>Værdireguleringer ultimo .....</b>	<b>2.812.501</b>	<b>9.398.075</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>16.373.781</b>	<b>45.449.941</b>

**NOTER**

	<b>31/12 2021</b>	<b>31/12 2020</b>
	<b>Kr.</b>	<b>Kr.</b>
<b>8. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER (FORTSAT):</b>		
	<b>Andre</b>	<b>Andre</b>
	<b>værdipapirer og</b>	<b>værdipapirer og</b>
	<b>kapitalandele</b>	<b>kapitalandele</b>
Anskaffelsessum primo .....	0	0
Årets tilgang .....	4.085.884	0
Årets afgang .....	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo .....</b>	<b>4.085.884</b>	<b>0</b>
Værdireguleringer primo .....	0	0
Afgang værdireguleringer .....	0	0
Årets værdireguleringer .....	0	0
<b>Værdireguleringer ultimo .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO .....</b>	<b>4.085.884</b>	<b>0</b>
<b>9. UDSKUDT SKATTEAKTIV:</b>		
Saldo primo .....	-2.265	6.306
Årets regulering .....	2.265	-8.571
	0	-2.265

Udskudt skat påhviler skattemæssige merafskrivninger på anlægsaktiver.

**10. SIKKERHEDSSTILLELSER OG EVENTUALFORPLIGTELSER:**

Selskabet har overfor gæld til realkreditinstitut i selskaberne, ES Bolig A/S og ES Properties A/S, afgivet tilbagetrædelseserklæringer på indtil 48.000.000 kr. vedr. selskabets tilgodehavender i disse selskaber. Tilgodehavenderne udgør 35.161.279 kr. på balancedagen og indgår i balanceposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

**Hæftelser inden for sambeskatningskredsen:**

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet ES Holding 2011 ApS samt koncernens øvrige sambeskattede selskaber. Som datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter. Den samlede skatteforpligtelse for sambeskatningskredsen for regnskabsåret 2021 pr. balancedagen fremgår af årsrapporten for 2021 for ES Holding 2011 ApS.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

## Erik Jensen Skjærbæk

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-369056333058

IP: 195.249.xxx.xxx

2022-05-01 08:29:31 UTC

NEM ID 

## Erik Jensen Skjærbæk

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-369056333058

IP: 195.249.xxx.xxx

2022-05-01 08:29:31 UTC

NEM ID 

## Lemmy Fialin

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-828630909241

IP: 91.215.xxx.xxx

2022-05-01 14:31:09 UTC

NEM ID 

## Michael Gjelstrup Stenskrøg

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-936390792745

IP: 85.27.xxx.xxx

2022-05-02 04:15:07 UTC

NEM ID 

## Johan Groth

Statsautoriseret revisor

På vegne af: RevisionsFirmaet Edelbo, Statsautoriser...

Serienummer: CVR:35486178-RID:54133208

IP: 85.27.xxx.xxx

2022-05-02 05:54:10 UTC

NEM ID 

## Michael Nymark Jensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: RevisionsFirmaet Edelbo, Statsautoriser...

Serienummer: CVR:35486178-RID:66691711

IP: 62.198.xxx.xxx

2022-05-02 10:35:30 UTC

NEM ID 

## Michael Gjelstrup Stenskrøg

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-936390792745

IP: 85.27.xxx.xxx

2022-05-02 10:45:02 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6QKNT-OC60D-FWY2A-ZMHKP-WPKHB-L7VQC

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>