

---

# ***ESJ3239 ApS***

Strandvejen 44, 2900 Hellerup

## **Årsrapport for 2016/17**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 33 95 11 16

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 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 ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ESJ3239 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 ApS  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 33 95 11 16  
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<br>DKK   | 2015/16<br>DKK   |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                |      | <b>5.419.266</b> | <b>5.942.696</b> |
| Administrationsomkostninger             |      | -16.732          | -9.579           |
| <b>Resultat af ordinær primær drift</b> |      | <b>5.402.534</b> | <b>5.933.117</b> |
| Finansielle indtægter                   | 3    | 151.132          | 80.341           |
| <b>Resultat før skat</b>                |      | <b>5.553.666</b> | <b>6.013.458</b> |
| Skat af årets resultat                  | 4    | -1.231.733       | -1.330.778       |
| <b>Årets resultat</b>                   |      | <b>4.321.933</b> | <b>4.682.680</b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                                     |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 3.150.000        | 3.700.000        |
| Overført resultat                   | 1.171.933        | 982.680          |
|                                     | <b>4.321.933</b> | <b>4.682.680</b> |

# Balance 30. juni

## Aktiver

|  | Note | 2016/17<br>DKK   | 2015/16<br>DKK   |
|--|------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 424.960          | 0                |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 5    | <b>424.960</b>   | <b>0</b>         |
| Andre værdipapirer og kapitalandele          |      | 250.000          | 250.000          |
| Andre tilgodehavender                        |      | 2.760.145        | 2.028.145        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | 6    | <b>3.010.145</b> | <b>2.278.145</b> |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>3.435.105</b> | <b>2.278.145</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 470.966          | 270.765          |
| Andre tilgodehavender                        |      | 4.590.667        | 5.460.342        |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 158.267          | 42.256           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>5.219.900</b> | <b>5.773.363</b> |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>18.449</b>    | <b>15.803</b>    |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>5.238.349</b> | <b>5.789.166</b> |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>8.673.454</b> | <b>8.067.311</b> |



# Balance 30. juni

## Passiver

|   | Note     | 2016/17<br>DKK   | 2015/16<br>DKK   |
|---|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital                                   |          | 250.000          | 250.000          |
| Overført resultat                                 |          | 3.175.649        | 2.003.715        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret               |          | 3.150.000        | 3.700.000        |
| <b>Egenkapital</b>                                | <b>7</b> | <b>6.575.649</b> | <b>5.953.715</b> |
| Hensættelse til udskudt skat                      |          | 657.551          | 629.763          |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                     |          | <b>657.551</b>   | <b>629.763</b>   |
| Selskabsskat (til moderselskabet)                 |          | 1.203.945        | 1.264.261        |
| Anden gæld  |          | 236.309          | 219.572          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>            |          | <b>1.440.254</b> | <b>1.483.833</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |          | <b>1.440.254</b> | <b>1.483.833</b> |
| <b>Passiver</b>                                   |          | <b>8.673.454</b> | <b>8.067.311</b> |
| Væsentligste aktiviteter                          | 1        |                  |                  |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 8        |                  |                  |

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

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

|   | <u>2016/17</u><br>DKK   | <u>2015/16</u><br>DKK   |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>2 Medarbejderforhold</b>                           |                         |                         |
| <b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b> | <b><u>1</u></b>         | <b><u>1</u></b>         |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>                        |                         |                         |
| Finansielle indtægter, anlægsaktiver                  | 135.498                 | 72.479                  |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder               | 1.896                   | 3.176                   |
| Andre finansielle indtægter                           | <u>13.738</u>           | <u>4.686</u>            |
|   | <b><u>151.132</u></b>   | <b><u>80.341</u></b>    |
| <b>4 Skat af årets resultat</b>                       |                         |                         |
| Årets aktuelle skat                                   | 1.203.945               | 1.264.261               |
| Årets udskudte skat                                   | <u>27.788</u>           | <u>66.517</u>           |
|   | <b><u>1.231.733</u></b> | <b><u>1.330.778</u></b> |

# Noter til årsregnskabet

## 5 Materielle anlægsaktiver

|                                       | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar<br><u>DKK</u> |
|---------------------------------------|---|
| Kostpris 1. juli                      | 0   |
| Tilgang i årets løb                   | 439.406   |
| Kostpris 30. juni                     | <u>439.406</u>  |
| Ned- og afskrivninger 1. juli         | 0   |
| Årets afskrivninger                   | 14.446  |
| Ned- og afskrivninger 30. juni        | <u>14.446</u>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b> | <b><u>424.960</u></b>                                       |

## 6 Finansielle anlægsaktiver

|                                       | Andre værdipa-<br>piper og kapital-<br>andele<br><u>DKK</u> | Andre tilgodeha-<br>vender<br><u>DKK</u> |
|---------------------------------------|---|--|
| Kostpris 1. juli                      | 250.000   | 2.028.145                                |
| Tilgang i årets løb                   | 0   | 732.000                                  |
| Kostpris 30. juni                     | <u>250.000</u>  | <u>2.760.145</u>                         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b> | <b><u>250.000</u></b>                                       | <b><u>2.760.145</u></b>                  |

## 7 Egenkapital

|                             | Selskabskapital<br><u>DKK</u> | Overført<br>resultat<br><u>DKK</u> | Foreslået udbyt-<br>te for regnskabs-<br>året<br><u>DKK</u> | I alt<br><u>DKK</u>     |
|-----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------|
| Egenkapital 1. juli         | 250.000                       | 2.003.716                          | 3.700.000   | 5.953.716               |
| Betalt ordinært udbytte     | 0                             | 0                                  | -3.700.000  | -3.700.000              |
| Årets resultat              | 0                             | 1.171.933                          | 3.150.000   | 4.321.933               |
| <b>Egenkapital 30. juni</b> | <b><u>250.000</u></b>         | <b><u>3.175.649</u></b>            | <b><u>3.150.000</u></b>                                     | <b><u>6.575.649</u></b> |

# Noter til årsregnskabet

## 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for ESJ3239 Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet er oprindeligt stiftet i 2011 ved spaltning. Derfor hæfter selskabet solidarisk med de øvrige modtagne selskaber, herunder Strandvejen 44 Finans ApS, for de forpligtelser, som var tilstede ved spaltningen. Der påhviler selskabet en udskudt skat på t.kr. 187 på selskabets aktiebeholdning, som i henhold til praksis ikke er indregnet i balancen, da de skattemæssige og regnskabsmæssige værdier var forskellige på tidspunktet for førstegangsindregningen.

Selskabet har en samlet leasingforpligtelse på t.kr. 64.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ESJ3239 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

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af honorar for konsulentytelser til PwC P/S jf. virksomhedens hovedformål.

### Bruttofortjeneste

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

Selskabet har valgt at sammendrage nettoomsætning og produktionsomkostninger i posten bruttofortjeneste.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontorhold, revision m.v.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### 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 moderselskabet ESJ3239 Holding ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar            5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til historisk kostpris og nedskrives, såfremt værdien af kapitalandelene falder til under kostprisen.

Ejerskabet af kapitalandelene betragtes som en sekundær driftsaktivitet, da ejerskabet er nært beslægtet med selskabets primære driftsaktivitet og anses for at være en forudsætning herfor. Eventuelt udbytte klassificeres derfor som andre driftsindtægter, som indgår i selskabets bruttofortjeneste.

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende biludgifter m.v.

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der afsættes imidlertid ikke udskudt skat af midlertidige forskelle, som eksisterer på tidspunktet for førstegangsindregningen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

### 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.