

# **ESJA Invest ApS**

**CVR-nr. 36 07 76 54**

## **Årsrapport for 2018**

**(4. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 31. maj 2019

---

Flemming Sylvang Videriksen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for ESJA Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2019 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2019

### Direktion

Flemming Sylvang Videriksen    Bjarni Snæbjörn Jonsson  
adm. direktør                            direktør

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

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

ESJA Invest ApS  
Sankt Gertruds Stræde 5, 4  
1129 København K

CVR-nr.: 36 07 76 54

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Stiftet: 1. september 2014

Regnskabsår: 4. regnskabsår

Hjemsted: København K

### Direktion

Flemming Sylvang Videriksen, adm. direktør  
Bjarni Snæbjörn Jonsson, direktør

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at investere i andre selskaber samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 393.890, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 2.562.107.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ESJA Invest ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er 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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for ESJA Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

ESJA Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldig sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-6.801</b>	<b>7.731</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-6.801</b>	<b>7.731</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-6.801</b>	<b>7.731</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	400.691	926.667
Finansielle indtægter	2	0	807
Finansielle omkostninger	3	0	-16
<b>Resultat før skat</b>		<b>393.890</b>	<b>935.189</b>
Skat af årets resultat	4	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b><u>393.890</u></b>	<b><u>935.189</u></b>
 <b>Resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		400.691	924.167
Overført resultat		-6.801	11.022
		<b><u>393.890</u></b>	<b><u>935.189</u></b>

**Balance 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	<u>2.527.262</u>	<u>2.126.571</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>2.527.262</b></u>	<u><b>2.126.571</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>2.527.262</b></u>	<u><b>2.126.571</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.664	9.664
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>85.669</u>	<u>85.669</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>95.333</b></u>	<u><b>95.333</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>63.577</b></u>	<u><b>27.533</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>158.910</b></u>	<u><b>122.866</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>2.686.172</b></u></u>	<u><u><b>2.249.437</b></u></u>

**Balance 31. december**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overkurs ved emission		430.002	430.002
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.054.761	1.654.070
Overført resultat		<u>27.344</u>	<u>34.145</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>2.562.107</u></b>	<b><u>2.168.217</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		86.220	81.220
Skyldigt sambeskatningsbidrag		<u>37.845</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>124.065</u></b>	<b><u>81.220</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>124.065</u></b>	<b><u>81.220</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>2.686.172</u></b>	<b><u>2.249.437</u></b>
Eventualposter mv.	7		

## Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	400.691	926.667
	<b><u>400.691</u></b>	<b><u>926.667</u></b>
 <b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	0	669
Rentegodtgørelse for acontoskat	<u>0</u>	<u>138</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>807</u></b>
 <b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>16</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>16</u></b>
 <b>4 Skat af årets resultat</b>		
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2018	470.001	362.688
Overført værdiregulering, rettelse primo	0	-262.687
Tilgang i årets løb	0	370.000
Kostpris 31. december 2018	<u>470.001</u>	<u>470.001</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	1.656.570	467.216
Værdiregulering primo, rettelse	0	262.687
Årets resultat	<u>400.691</u>	<u>926.667</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>2.057.261</u>	<u>1.656.570</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b><u>2.527.262</u></b>	<b><u>2.126.571</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KATLA Seed Invest ApS	København	100%	358.617	9.556
Decideact Management ApS	København	100%	2.170.483	387.974
Followact IVS	København	100%	-1.838	0
Regulering tidligere år		0%	0	3.161
			<u>2.527.262</u>	<u>400.691</u>

## Noter til årsrapporten

### 6 Egenkapital

	Virk- somheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	50.000	430.002	1.654.070	34.145	2.168.217
Årets resultat	0	0	400.691	-6.801	393.890
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>50.000</b>	<b>430.002</b>	<b>2.054.761</b>	<b>27.344</b>	<b>2.562.107</b>

### 7 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.