

**Holdingselskabet af 1. september 1987,
Esbjerg ApS
CVR-nr. 11157130**

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.12.2014

Dirigent

Navn: Niels Aarre

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013/14	9
Balance pr. 30.06.2014	10
Egenkapitalopgørelse for 2013/14	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Holdingselskabet af 1. september 1987, Esbjerg ApS
Kongensgade 18,3
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 11157130

Hjemsted: Registreret i Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2013 - 30.06.2014

Bestyrelse

Jeppe Droob
Sisse Droob Knudsen
Anders Droob
Keld Droob

Direktion

Jeppe Droob

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 for Holdingselskabet af 1. september 1987, Esbjerg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 28.11.2014

Direktion

Jeppe Droob

Bestyrelse

Jeppe Droob

Sisse Droob Knudsen

Anders Droob

Keld Droob

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 1. september 1987, Esbjerg ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet af 1. september 1987, Esbjerg ApS for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – dansk revisorerers etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til anpartshavere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånene er indfriet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Esbjerg, den 28.11.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

Leon Vad Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, investerings- og finansieringsvirksomhed samt anden virksomhed, der har naturlig sammenhæng med de angivne formål. Selskabet er komplementar i Aktiekøb K/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ejendomsaktiviteter og investeringer i finansielle aktiver har givet det forventede resultat.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle moderselskabets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelenes nominelle værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2013/14

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(34.594)	(82.750)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.375.503	18.927.371
Andre finansielle indtægter	1	106.836	29.906
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(2.680.942)</u>	<u>(2.526.810)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		11.766.803	16.347.717
Skat af ordinært resultat	3	<u>636.587</u>	<u>650.039</u>
Årets resultat		<u>12.403.390</u>	<u>16.997.756</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		6.600.000	6.600.000
Overført resultat		<u>5.803.390</u>	<u>10.397.756</u>
		<u>12.403.390</u>	<u>16.997.756</u>

Balance pr. 30.06.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		476.323.952	470.286.211
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>476.323.952</u>	<u>470.286.211</u>
Anlægsaktiver		<u>476.323.952</u>	<u>470.286.211</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.506.415	2.948.045
Tilgodehavende selskabsskat		4.716.246	4.787.695
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	0	127.714
Tilgodehavender		<u>7.222.661</u>	<u>7.863.454</u>
Likvide beholdninger		<u>4.796</u>	<u>5.302</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.227.457</u>	<u>7.868.756</u>
Aktiver		<u>483.551.409</u>	<u>478.154.967</u>

Balance pr. 30.06.2014

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>
Virksomhedskapital	6, 7	220.000	220.000
Overført overskud eller underskud		353.326.989	348.661.361
Forslag til udbytte for regnskabsåret		6.600.000	6.600.000
Egenkapital		<u>360.146.989</u>	<u>355.481.361</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		119.137.033	119.006.498
Gæld til associerede virksomheder		331.936	324.581
Skyldig selskabsskat	8	3.926.951	3.334.027
Anden gæld	9	8.500	8.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>123.404.420</u>	<u>122.673.606</u>
Gældsforpligtelser		<u>123.404.420</u>	<u>122.673.606</u>
Passiver		<u>483.551.409</u>	<u>478.154.967</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2013/14

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	220.000	348.661.361	6.600.000	355.481.361
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(6.600.000)	(6.600.000)
Værdireguleringer	0	(1.737.762)	0	(1.737.762)
Øvrige egenkapitalposter	0	600.000	0	600.000
Årets resultat	0	5.803.390	6.600.000	12.403.390
Egenkapital ultimo	220.000	353.326.989	6.600.000	360.146.989

Noter

	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	102.129	25.068
Renteindtægter i øvrigt	4.707	4.838
	<u>106.836</u>	<u>29.906</u>
	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.673.081	2.519.114
Renteomkostninger i øvrigt	6	0
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	7.355	7.196
Øvrige finansielle omkostninger	500	500
	<u>2.680.942</u>	<u>2.526.810</u>
	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(639.132)	(644.917)
Regulering vedrørende tidligere år	2.545	(5.122)
	<u>(636.587)</u>	<u>(650.039)</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	654.054.000
Kostpris ultimo	654.054.000
Nedskrivninger primo	(183.767.789)
Andel af årets resultat	14.375.503
Udbytte	(6.600.000)
Dagsværdireguleringer	(1.737.762)
Nedskrivninger ultimo	(177.730.048)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	476.323.952

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Keld Droob Holding ApS	Esbjerg	ApS	100,00	187.982.065	9.587.946
JSA ApS	Esbjerg	ApS	100,00	288.341.887	4.787.557

5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse er indfriet i regnskabsåret. Tilgodehavendet er renteberegnet med den officielle rente på 9,45% indtil indfrielse.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Anparterne er ikke opdelt i klasser	220.000	1,00	220.000
	220.000		220.000

	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 kr.</u>	<u>2009/10 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	220.000	220.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	20.000	0
Virksomhedskapital ultimo	220.000	220.000	200.000	220.000	200.000

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomhedskapital %</u>
7. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne kapitalandele:			
Egne anparter	20.000	20.000	9,00
	20.000	20.000	9,00

8. Skyldig selskabsskat

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning og hæfter derfor solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede selskabsskat er foreløbigt opgjort til 3.927 t.kr.

	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>
9. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	8.500	8.500
	8.500	8.500

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret anpartar i Keld Droob Holding ApS. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele udgør 187.982 t.kr. pr. 30.06.2014.

Som komplementar i Aktiekøb K/S hæfter selskabet for kommanditselskabets forpligtigelser. Den 31.12.2013 udgjorde kommanditselskabets samlede forpligtigelser 30.165 t.kr.

Herudover er stillet kaution for Breinholtgård Golf K/S for kommanditselskabs bankengagement. Den 30.06.2014 udgjorde kommanditselskabets samlede forpligtigelse til Danske Bank 359 t.kr.