



# Ilsøe Holding ApS

Ved Skoven 21, 4300 Holbæk

CVR-nr. 21 48 79 45

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. oktober 2016

---

Kjeld Ilsøe  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Ilsø Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 12. september 2016

**Direktion**

Kjeld Ilsøe

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Ilsøe Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Ilsøe Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, den 12. september 2016

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

**Birgit Sode**

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Ilse Holding ApS Ved Skoven 21 4300 Holbæk
	Telefon: 40 17 35 40
	CVR-nr.: 21 48 79 45
	Stiftet: 17. november 1998
	Hjemsted: Holbæk
	Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
<b>Direktion</b>	Kjeld Ilse
<b>Revision</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Associerede virksomheder</b>	ProLan Ejendomme ApS, Gørlev Holbæk Maskin Center A/S, Holbæk

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i kapitalanbringelse i associerede virksomheder og andre værdipapirer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør -1 t.kr. mod -8 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Særlige forhold**

Kapitalandelen i den associerede virksomhed ProLan Ejendomme ApS har ifølge dette selskabs årsrapport en bogført indre værdi på -2.913 t.kr. Da markedet for det associerede selskabs ejendom ikke er velfungerende, knytter der sig usikkerhed til værdiansættelsen. Det associerede selskab optages til 0 kr., idet 2.902 t.kr. fragår i værdi af tilgodehavende på ProLan Ejendomme ApS. Den resterende del af den negative værdi er hensat som forpligtelse i henhold til kaution.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

---

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-24.533</b>	<b>-22</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-163.310	-133
Andre finansielle indtægter	243.402	191
Andre finansielle omkostninger	-10.126	-6
<b>Resultat før skat</b>	<b>45.433</b>	<b>30</b>
Skat af årets resultat	-45.958	-38
<b>Årets resultat</b>	<b>-525</b>	<b>-8</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-525	-8
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-525</b>	<b>-8</b>



## Balance 31. maj

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	245.930	378
2 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.963.123	1.973
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.209.053</u>	<u>2.351</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.209.053</u></b>	<b><u>2.351</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.173.526	2.996
Tilgodehavender i alt	<u>4.173.526</u>	<u>2.996</u>
Likvide beholdninger	2.881.200	4.259
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>7.054.726</u></b>	<b><u>7.255</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>9.263.779</u></b>	<b><u>9.606</u></b>

## Balance 31. maj

---

	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
3 Anpartskapital	125.000	125
4 Overført resultat	9.089.256	9.089
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>9.214.256</u></b>	<b><u>9.214</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensatte forpligtelser	10.225	330
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>10.225</u></b>	<b><u>330</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	25.298	46
Anden gæld	14.000	16
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	39.298	62
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>39.298</u></b>	<b><u>62</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>9.263.779</u></b>	<b><u>9.606</u></b>

## 5 Eventualposter

## Noter

---

	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.
<b>1. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juni 2015	1.702.100	1.702
<b>Kostpris 31. maj 2016</b>	<b>1.702.100</b>	<b>1.702</b>
Nedskrivninger 1. juni 2015	-4.205.527	-4.064
Korrektion af tidligere nedskrivninger	0	82
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-322.052	-834
Udbytte	0	-9
Værdiregulering af ejendom i associeret selskab	158.742	-1.547
Årets værdiregulering	0	2.166
<b>Nedskrivninger 31. maj 2016</b>	<b>-4.368.837</b>	<b>-4.206</b>
Modregnet i tilgodehavender	2.902.442	2.552
Overført til hensatte forpligtelser	10.225	330
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>2.912.667</b>	<b>2.882</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b>245.930</b>	<b>378</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
ProLan Ejendomme ApS	Gørlev	33 %
Holbæk Maskin Center A/S	Holbæk	11 %
	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.
<b>2. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juni 2015	2.401.858	2.402
<b>Kostpris 31. maj 2016</b>	<b>2.401.858</b>	<b>2.402</b>
Nedskrivninger 1. juni 2015	-428.793	-423
Årets nedskrivning	-9.942	-6
<b>Nedskrivninger 1. juni 2015 31. maj 2016</b>	<b>-438.735</b>	<b>-429</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b>1.963.123</b>	<b>1.973</b>

## Noter

---

	31/5 2016 kr.	31/5 2015 t.kr.
<b>3. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. juni 2015	125.000	125
	<b>125.000</b>	<b>125</b>
<b>4. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juni 2015	9.089.781	9.097
Årets overførte overskud eller underskud	-525	-8
	<b>9.089.256</b>	<b>9.089</b>

## 5. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomhed ProLan Ejendomme ApS' banklån på 1,6 mio. kr. Kautionen er indregnet i selskabets balance som en hensat forpligtelse på 10 t.kr.

Der er endvidere meddelt tilbagetrædelseserklæring over for øvrige kreditorer for mellemværende med den associerede virksomhed på 2.902 t.kr. Mellemværendet er som følge heraf ikke tillagt værdi i selskabets balance.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Ilsøe Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **Egenkapital - 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.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudt skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes med 22 %.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter reservation vedrørende tab på kautionsforpligtelse. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.