

Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer  
Cand.merc.aud.  
Statsautoriseret  
Registreret

**E. Illum Holding ApS**

Sandvadsvej 13  
4600 Køge

CVR nr.: 25 29 70 67

**Årsrapport for 2015/16**

16. regnskabsår

**Generalforsamling**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den <sup>13</sup> /12 2016.

Dirigent:

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	1
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni	8
Balance pr. 30. juni	9
Noter	11

## Selskabsoplysninger

Selskabet

E. Illum Holding ApS  
Sandvadsvej 13  
4600 Køge

CVR nr.: 25 29 70 67  
Stiftet: 4. april 2000  
Hjemsted: Køge  
Regnskabsår: 1. juli til 30. juni

Direktion

Erik Illum

Revisor

Revisionsfirmaet Westergaard  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
Søndergade 7  
4130 Viby Sj.  
[www.reviwest.dk](http://www.reviwest.dk)

## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for E. Illum Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 9. december 2016

**I direktionen:**



Erik Illum

## Den uafhængige revisors erklæringer

**Til kapitalejerne i E. Illum Holding ApS**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for E. Illum Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for 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, at 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

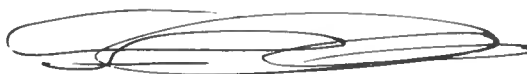
Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby, den 9. december 2016

**Revisionsfirmaet Westergaard**  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 35 98 93 15



**Sven Westergaard**  
Cand. merc. aud.  
Reg. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år består i at fungere som holdingselskab.

### **Udviklingen i regnskabsåret**

Selskabets resultat udviser et underskud, som selskabets ledelse vurderer som utilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Generelt**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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 når 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 gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

### **Koncernforhold**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab for moder- og datterselskabet, idet selskabets ledelse anser betingelserne herfor for opfyldt.

### **Resultatopgørelsen**

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bildrift, lokaler, administration mv.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Skat af årets resultat**

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skatemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat. Ændringer i den tilknyttede virksomheds egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

### Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-20.063</b>	<b>-11</b>
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6.144.801	-1.461
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	62.015	69
Finansielle omkostninger	<u>-42.144</u>	<u>-47</u>
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b><u>-6.124.930</u></b>	<b><u>-1.439</u></b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-6.144.993</b>	<b>-1.450</b>
2 Skat af årets resultat	<u>-17.951</u>	<u>-2</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-6.162.944</u></b>	<b><u>-1.452</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte	0	0
Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	-3.287.847	-1.461
Overført resultat	<u>-2.875.097</u>	<u>9</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-6.162.944</u></b>	<b><u>-1.452</u></b>

**Balance pr. 30. juni**

**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>6.145</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>6.145</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>6.145</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.350.279	3.247
Udsudte skatteaktiver	<u>402</u>	<u>16</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>3.350.681</u></b>	<b><u>3.263</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.350.681</u></b>	<b><u>3.263</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u><u>3.350.681</u></u></b>	<b><u><u>9.408</u></u></b>

## Balance pr. 30. juni

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Selskabskapital	125.000	125
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	3.288
Overført resultat	948.473	3.825
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>4 Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.073.473</u></b>	<b><u>7.238</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.126	3
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>2.264.082</u>	<u>2.166</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.277.208</u></b>	<b><u>2.169</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.277.208</u></b>	<b><u>2.170</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>3.350.681</u></b>	<b><u>9.408</u></b>
<b>5 Eventualforpligtelser</b>		

## Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	
<b>1 <u>Oplysning om usikkerhed om going concern</u></b>			
Selskabets nuværende og planlagte aktiviteter giver ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab er sikret i tilstrækkeligt omfang.			
<b>2 <u>Skat af årets resultat</u></b>			
Årets aktuelle skat	2.399	0	
Årets regulering af udskudt skat	<u>15.552</u>	<u>2</u>	
	<b><u>17.951</u></b>	<b><u>2</u></b>	
<b>3 <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u></b>			
Kostpris pr. 1. juli	2.856.954	2.857	
Tilgang i årets løb	0	0	
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	
<b>Kostpris pr. 30. juni</b>	<b><u>2.856.954</u></b>	<b><u>2.857</u></b>	
Værdireguleringer pr. 1. juli	3.287.847	4.749	
Årets resultat	-6.144.801	-1.461	
Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>	
<b>Værdireguleringer pr. 30. juni</b>	<b><u>-2.856.954</u></b>	<b><u>3.288</u></b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>6.145</u></b>	
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed specificeres således:			
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabs-</u> <u>kapital</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u>
Ejendomsselskabet Illum ApS	Køge	200.000	100%
<b>4 <u>Egenkapital</u></b>			
<b>Selskabskapital</b>			
Selskabskapital pr. 1. juli	<u>125.000</u>	<u>125</u>	
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125</u></b>	

## Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Reserve for opskrivning efter indre værdis metode</b>		
Nettoopskrivninger pr. 1. juli	3.287.847	4.749
Årets nettoopskrivning	<u>-3.287.847</u>	<u>-1.461</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>3.288</u></u>
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat pr. 1. juli	3.823.570	3.816
Overført af årets resultat	<u>-2.875.097</u>	<u>9</u>
	<u><u>948.473</u></u>	<u><u>3.825</u></u>
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret</b>		
Henlagt til udbytte pr. 1. juli	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

### 5 **Eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter for bankgæld i tilknyttede virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for selskabet Kyhn & Illum ApS's mellemværende med pengeinstitutter, beløbet udgør pr. 30. juni 2015 kr. 1.597.966.