

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

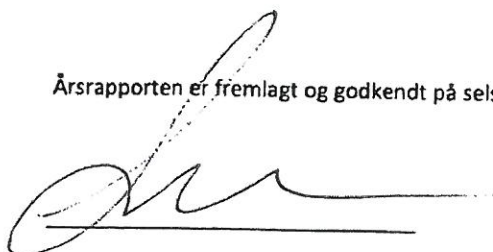
Bilsøe Holding ApS

Mørdrupvej 28
3060 Espergærde

CVR-nr. 26 26 81 92

Årsrapport 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6/6-2017



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for 2016	8
Balance pr. 31. december 2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11 - 12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Bilsøe Holding ApS
Mørdrupvej 28
3060 Espergærde

CVR-nr.: 26 26 81 92
Stiftelsesdato: 5. januar 2001
Regnskabsperiode: 1. januar 2016 - 31. december 2016

Direktion Søren Bilsøe Mortensen, direktør

Revisor Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Bilsøe Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

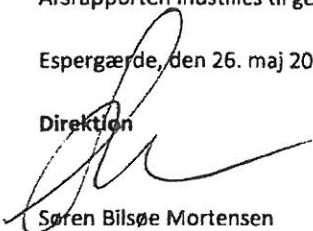
Ledelsen fravælger fortsat revision. Betingelserne er stadig opfyldt.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 26. maj 2017

Direktion



Søren Bilsøe Mortensen
direktør

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB**Til den daglige ledelse i Bilsøe Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Bilsøe Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 26. maj 2017

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma



Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

LEDELSEBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investeringsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 18.295 kr. Egenkapitalen udgør -13.845 kr. pr. 31. december 2016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bilsøe Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Selskabet har sidste år ændret regnskabsår, og sammenligningstillene udgør således perioden 01.10.2014-31.12.2015, i alt 15 mdr.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Eksterne omkostninger

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

Indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skatteomkostninger

Årets skat, der 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.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Bilsøe Holding ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning af koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- virksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

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 nettorealisationværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR 2016

	Note	2016 kr.	2014/15 kr.
Resultat af ordinær drift		-5.500	-5.000
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.414	43.662
Finansielle indtægter	1	879	505
Finansielle omkostninger	2	-3.252	-2.032
Ordinært resultat før skat		16.541	37.135
Skat af årets resultat	3	1.754	-815
ÅRETS RESULTAT		18.295	36.320
Resultatdisponering:			
Overført resultat		18.295	36.320
		18.295	36.320

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

	Note	2016 kr.	2014/15 kr.
AKTIVER			
Ophavsrettigheder		1	1
Immaterielle anlægsaktiver i alt		1	1
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		75.488	51.074
Kapitalandele i associerede virksomheder		1	1
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	75.489	51.075
ANLÆGSAKTIVER I ALT		75.490	51.076
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		22.850	21.971
Tilgodehavende skat		1.772	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	18.894	0
Tilgodehavender i alt		43.516	21.971
Likvide beholdninger		3.781	3.781
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		47.297	25.752
AKTIVER I ALT		122.787	76.828
PASSIVER			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-138.845	-157.140
EGENKAPITAL I ALT		-13.845	-32.140
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.456	21.456
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		21.456	21.456
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		103.786	45.621
Skyldig selskabsskat		40	5.621
Anden gæld		11.350	5.850
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	30.420
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		115.176	87.512
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		115.176	87.512
PASSIVER I ALT		122.787	76.828
Nærtstående parter	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2016

	<u>2016</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital:		
Primo	125.000	125.000
Ultimo i alt	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført resultat:		
Primo	-157.140	-193.460
Tilgang	18.295	36.320
Afgang	0	0
Ultimo i alt	<u>-138.845</u>	<u>-157.140</u>
Egenkapital i alt	<u><u>-13.845</u></u>	<u><u>-32.140</u></u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2016 kr.	2014/15 kr.
1. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	879	505
Finansielle indtægter	879	505
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	3.252	2.032
Finansielle omkostninger	3.252	2.032
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	-1.732	-1.585
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-22	2.400
Skat af årets resultat	-1.754	815
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris, primo	125.000	250.000
Afgang	0	-125.000
Kostpris, ultimo	125.000	125.000
Af- og nedskrivninger, primo	-73.926	-241.588
Årets resultat vedrørende kapitalandele	24.414	42.662
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	125.000
Opskrivninger, ultimo	-49.512	-73.926
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	75.488	51.074
Kapitalandele i associerede virksomheder:		
Kostpris, primo	62.501	62.501
Kostpris, ultimo	62.501	62.501
Af- og nedskrivninger, primo	-62.500	-62.500
Af- og nedskrivninger, ultimo	-62.500	-62.500
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1	1

5. Tilgodehavender hos selskabsdeltager og ledelse

Det ulovlige lån er opstået i løbet af regnskabsåret. Lånet forrentes i henhold til rentelovens § 5, stk. 1 med tillæg af 2,05%.

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	<u>2016</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
6. Nærtstående parter		
Dattervirksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.:	32 76 99 42	
Virksomhedens navn:	Visionsoftware ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Mørdrupvej 28, 3060 Espergærde	
Ejerandel	100,00%	100,00%
Egenkapital	75.488	51.074
Årets resultat	24.414	42.662
Associeret virksomhed 1:		
Virksomhedens CVR-nr.:	26 32 56 25	
Virksomhedens navn:	Caretag Healthcare Holding ApS	
Virksomhedens hjemsted:	Mørdrupvej 28, 3060 Espergærde	
Ejerandel	50,00%	50,00%
Egenkapital	-33.581	-59.088
Årets resultat	25.507	-37.632

7. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.