

J.E. Ibsen Holding ApS
Vemmenæsvej 11
5700 Svendborg
CVR-nr. 28483031

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.11.2016

Dirigent

Navn: Jens Ibsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

J.E. Ibsen Holding ApS
Vemmenæsvej 11
5700 Svendborg

CVR-nr.: 28483031
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Jens Ibsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for J.E. Ibsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 25.11.2016

Direktion

Jens Ibsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i J.E. Ibsen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J.E. Ibsen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Odense, den 25.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Johnny Bækholm
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i besiddelse af aktier i Larsen og Ibsen Holding A/S samt anden formueadministration og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ledelse anser resultatet for 2015/16 for tilfredsstillende. Om selskabets aktivitet henvises til resultatopgørelsen, balance og noter til årsrapporten.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter huslejeindtægter fra udlejningsejendom.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	100 år
-----------	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Nettoomsætning		60.500	66
Andre eksterne omkostninger		<u>(137.521)</u>	<u>(261)</u>
Bruttoresultat		(77.021)	(195)
Af- og nedskrivninger	1	<u>(19.241)</u>	<u>(19)</u>
Driftsresultat		(96.262)	(214)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		6.534.756	11.952
Andre finansielle indtægter	2	663.719	2.142
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.786.059)</u>	<u>(500)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		5.316.154	13.380
Skat af ordinært resultat	3	<u>268.092</u>	<u>(363)</u>
Årets resultat		<u>5.584.246</u>	<u>13.017</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.000.000	6.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.534.756	11.949
Overført resultat		<u>(3.950.510)</u>	<u>(4.932)</u>
		<u>5.584.246</u>	<u>13.017</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.745.474	1.765
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.745.474</u>	<u>1.765</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		36.896.786	37.977
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>36.896.786</u>	<u>37.977</u>
Anlægsaktiver		<u>38.642.260</u>	<u>39.742</u>
Udskudt skat		391.874	124
Andre tilgodehavender		610.100	518
Tilgodehavende selskabsskat		125.893	0
Tilgodehavender		<u>1.127.867</u>	<u>642</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.963.545	15.542
Værdipapirer og kapitalandele		<u>14.963.545</u>	<u>15.542</u>
Likvide beholdninger		<u>1.292.756</u>	<u>1.080</u>
Omsætningsaktiver		<u>17.384.168</u>	<u>17.264</u>
Aktiver		<u>56.026.428</u>	<u>57.006</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	395.000	395
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		23.840.107	24.918
Overført overskud eller underskud		28.729.062	25.210
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	6.000
Egenkapital		<u>55.964.169</u>	<u>56.523</u>
Skyldig selskabsskat		0	418
Anden gæld		62.259	65
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>62.259</u>	<u>483</u>
Gældsforpligtelser		<u>62.259</u>	<u>483</u>
Passiver		<u><u>56.026.428</u></u>	<u><u>57.006</u></u>

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	395.000	24.921.351	25.209.572	6.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	(7.470.000)	7.470.000	(6.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(146.000)	0	0
Årets resultat	0	6.534.756	(3.950.510)	3.000.000
Egenkapital ultimo	395.000	23.840.107	28.729.062	3.000.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				56.525.923
Udbetalt ordinært udbytte				(6.000.000)
Øvrige egenkapitalposter				(146.000)
Årets resultat				5.584.246
Egenkapital ultimo				55.964.169

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	19.241	19
	19.241	19
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	10.100	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	20.000	13
Øvrige finansielle indtægter	633.619	2.129
	663.719	2.142
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	468
Ændring af udskudt skat	(268.092)	(116)
Regulering vedrørende tidligere år	0	3
Effekt af ændrede skattesatser	0	8
	(268.092)	363
		<u>Grunde og</u> <u>bygninger</u> <u>kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.924.139
Kostpris ultimo		1.924.139
Af- og nedskrivninger primo		(159.424)
Årets afskrivninger		(19.241)
Af- og nedskrivninger ultimo		(178.665)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.745.474

Noter

	Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	13.056.679
Kostpris ultimo	13.056.679
Opskrivninger primo	24.921.351
Egenkapitalreguleringer	(146.000)
Andel af årets resultat	6.534.756
Udbytte	(7.470.000)
Opskrivninger ultimo	23.840.107
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.896.786

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Larsen og Ibsen Holding A/S	Odense	A/S	49,8
Zjopper ApS	Odense	ApS	30,0

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Anparter	395	1.000	395.000
	395		395.000

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2012/13 kr.	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bevægelser i virksom- hedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalforhøjelse	195.000	0	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	395.000	200.000	200.000	200.000	200.000