

# **S. E. Ibsen Holding ApS**

Himmelev Bygade 68 A, 4000 Roskilde

CVR-nr. 28 98 85 67

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *18. 5. 2016*



Søren Erik Ibsen  
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. januar - 31. december 2015</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for S. E. Ibsen 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 19. april 2016

**Direktion**



Søren Erik Ibsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i S. E. Ibsen Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for S. E. Ibsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

København, den 19. april 2016

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36



Steen K. Bager  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

S. E. Ibsen Holding ApS  
Himmelev Bygade 68 A  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 28 98 85 67

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Søren Erik Ibsen

**Revision**

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

**Associerede virksomheder**

Ibsen El-Anlæg A/S, Roskilde  
PSI Ejendomme ApS, Roskilde

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at være holding selskab.

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

Årets bruttotab udgør -7 t.kr. mod -9 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.346 t.kr. mod 1.149 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.712</b>	<b>-9</b>
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.276.925	1.066
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.941	52
Andre finansielle indtægter	62.273	68
Øvrige finansielle omkostninger	-2.606	-1
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.367.821</b>	<b>1.176</b>
Skat af årets resultat	-21.338	-27
<b>Årets resultat</b>	<b>1.346.483</b>	<b>1.149</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	141.499	0
Udbytte for regnskabsåret	50.600	50
Overføres til overført resultat	1.154.384	1.099
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.346.483</b>	<b>1.149</b>



**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		2015	2014
Note		kr.	t.kr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.914.083	1.638
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.914.083	1.638
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.914.083</b>	<b>1.638</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.853.673	859
	Tilgodehavender i alt	1.853.673	859
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.122.098	2.065
	Værdipapirer i alt	2.122.098	2.065
	Likvide beholdninger	1.779	3
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.977.550</b>	<b>2.927</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.891.633</b>	<b>4.565</b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		2015	2014
Note		kr.	t.kr.
<b>Egenkapital</b>			
2	Virksomhedskapital	125.000	125
2	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	141.499	0
2	Overført resultat	5.469.474	4.315
2	Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	50
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.786.573</b>	<b>4.490</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Selskabsskat	30.172	21
	Anden gæld	74.888	54
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	105.060	75
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>105.060</b>	<b>75</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>5.891.633</b>	<b>4.565</b>

## Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>1. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo	1.772.584	1.748
Tilgang i årets løb	0	25
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.772.584</b>	<b>1.773</b>
Nedskrivning primo	-135.426	-201
Årets resultat	1.276.925	1.066
Årets udbytte	-1.000.000	-1.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>141.499</b>	<b>-135</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.914.083</b>	<b>1.638</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Ibsen El-Anlæg A/S	Roskilde	40 %
PSI Ejendomme ApS	Roskilde	50 %

## 2. Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	0	4.315.090	49.900
Årets overførte overskud eller underskud	0	141.499	1.154.384	-49.900
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	50.600
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>141.499</b>	<b>5.469.474</b>	<b>50.600</b>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for S. E. Ibsen 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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skatebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### 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.

##### **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.

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.

##### **Gældsforpligtelser**

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