

Ilskov Gruppen ApS
Ulvehavevej 58, 7100 Vejle

Årsrapport for
1. juli 2015 - 30. juni 2016

CVR-nr. 30 34 58 78

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2016.

Heinrich Ilskov Jessen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Ilskov Gruppen 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. november 2016

Direktion

Heinrich Ilskov Jessen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Ilskov Gruppen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ilskov Gruppen ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Den af den tilknyttede virksomhed Erhvervsparken Vejle Nord ApS ejede grund er værdiansat til skønnet salgspris. Værdiansættelsen er betinget af, at Vejle Kommune ikke i henhold til den mellem selskabet og Vejle Kommune indgåede salgsaftale gør indsigelser imod, at selskabet sælger grunden med fortjeneste. Idet vi ikke fra Vejle Kommune har fået bekræftet, at grunden kan sælges med fortjeneste, tager vi forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavendet hos Erhvervsparken Vejle Nord ApS på t.kr. 4.162. Såfremt grunden alene kan sælges til kostpris vil dette kunne påvirke egenkapitalen i Ilskov Gruppen ApS negativt med op til t.kr. 1.548.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den ufuldstændige oplysning, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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.

Vejle, den 30. november 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Steen Overgaard Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ilskov Gruppen ApS
Ulvehavevej 58
7100 Vejle

CVR-nr.: 30 34 58 78
Stiftet: 2. marts 2007
Hjemsted: Vejle
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
9. regnskabsår

Direktion

Heinrich Ilskov Jessen, direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gunhilds Plads 2
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten for selskabet er investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -61.651 kr. mod -58.535 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.874.762 kr. mod 9.587.304 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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ilskov Gruppen 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 samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame og administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill, og tillæg af indtægtsført koncernbadwill.

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

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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.

Tilknyttet 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ilskov Gruppen ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-61.651	-58.535
1 Personaleomkostninger	0	-39
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-41.832	60.000
Driftsresultat	-103.483	1.426
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.514.097	13.389.635
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	-164.624
2 Andre finansielle indtægter	531.261	600.864
3 Andre finansielle omkostninger	-1.182.239	-4.280.064
Resultat før skat	4.759.636	9.547.237
Skat af årets resultat	115.126	40.067
Årets resultat	4.874.762	9.587.304
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.885.711	13.553.904
Disponeret fra overført resultat	-1.010.949	-3.966.600
Disponeret i alt	4.874.762	9.587.304

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	54.139.427	47.956.289
5	Kapitalandel i associeret virksomhed	50.000	0
	Andre tilgodehavender	<u>800.000</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>54.989.427</u>	<u>47.956.289</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>54.989.427</u>	<u>47.956.289</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13.104.317	17.856.648
	Tilgodehavende selskabsskat	0	202.474
	Andre tilgodehavender	<u>400.000</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>13.504.317</u>	<u>18.059.122</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1</u>	<u>1</u>
	Værdipapirer i alt	<u>1</u>	<u>1</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.733.393</u>	<u>82.846</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>17.237.711</u>	<u>18.141.969</u>
	Aktiver i alt	<u>72.227.138</u>	<u>66.098.258</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6 Virksomhedskapital		125.000	125.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		51.839.932	45.954.221
8 Overført resultat		-4.800.861	-4.161.526
Egenkapital i alt		<u>47.164.071</u>	<u>41.917.695</u>
Gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.527.677	20.626.536
Selskabsskat		402.822	0
Anden gæld		3.132.568	3.554.027
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>25.063.067</u>	<u>24.180.563</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>25.063.067</u>	<u>24.180.563</u>
Passiver i alt		<u>72.227.138</u>	<u>66.098.258</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10 Eventualposter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personalemkostninger		
Personalemkostninger i øvrigt	0	39
	<u>0</u>	<u>39</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renter, udlån	16.911	0
Renter, tilknyttede virksomheder	512.876	600.864
Skattefrie renter	1.474	0
	<u>531.261</u>	<u>600.864</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	820.387	614.799
Andre renteomkostninger	361.852	3.665.265
	<u>1.182.239</u>	<u>4.280.064</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.754.901	2.055.901
Tilgang i årets løb	50.000	79.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-380.000</u>
Kostpris ultimo	<u>1.804.901</u>	<u>1.754.901</u>
Opskrivninger primo	45.954.221	32.802.976
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.514.097	14.038.061
Årets tilbageførsler på afgang	0	335.711
Overført fra ass. virksomhed	0	-567.283
Begrænsning i opskrivning	0	-648.426
Korrektion goodwill	0	-6.818
Principændring vedr. dagsværdi på gældsposter	<u>371.614</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>51.839.932</u>	<u>45.954.221</u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>494.594</u>	<u>247.167</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>494.594</u>	<u>247.167</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>54.139.427</u>	<u>47.956.289</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ilskov & Partnere A/S	Vejle	100 %
Ilskov Invest af 2010 ApS	Vejle	100 %
Ilskov Invest af 2011 ApS	Vejle	100 %
Erhvervsparken Vejle Nord ApS	Vejle	100 %
Roktoo ApS	Vejle	100 %
Ulvehavevej 58 ApS	Vejle	100 %
Ilskov Invest af 2015 ApS	Vejle	100 %
Oasis Sky ApS	Vejle	100 %

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
5. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Anskaffelsessum primo	0	75.000
Tilgang i årets løb	50.000	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-75.000</u>
Kostpris ultimo	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Opskrivning primo	0	-402.659
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-164.624
Årets tilbageførsler på afgang	<u>0</u>	<u>567.283</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Badwill primo	0	-6.818
Tilbageførte afskrivninger på goodwill på afgang	<u>0</u>	<u>6.818</u>
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>50.000</u>	<u>0</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Anelystparken 13, Tilst ApS	Ikast-Brande	50 %
Selskabets første regnskabsår udløber pr. 31/12 2016.		
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	45.954.221	32.400.317
Resultatandel	<u>5.885.711</u>	<u>13.553.904</u>
	<u>51.839.932</u>	<u>45.954.221</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	-4.161.526	-194.926
Årets overførte overskud eller underskud	-1.010.949	-3.966.600
Principændring vedr. regulering af dagsværdi på gældsposter i datterselskaber	<u>371.614</u>	<u>0</u>
	<u>-4.800.861</u>	<u>-4.161.526</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har givet tilsagn om finansiel støtte til Erhvervsparken Vejle Nord ApS, Roktoo ApS, Oasis Sky ApS og Ilskov Invest af 2015 ApS i regnskabsåret 2016/17.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 405 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.