

IEI PORTEFØLJE HOLDING ApS

Industrivej 4
8641 Sorring

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

26/05/2016

Ole E. Mortensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden IEI PORTEFØLJE HOLDING ApS
 Industrivej 4
 8641 Soring

 CVR-nr: 33778686
 Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for IEI Portefølje Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 til 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorring, den 26/05/2016

Direktion

Ole Elmegaard Mortensen
administrerende direktør

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt ved anvendelse af samme regnskabspraksis som tidligere 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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

Resultatopgørelse

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver består af værdi regulering af kapitalandele.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle poster består af renteindtægter og - omkostninger samt realiserede kursgevinster vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, som 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.

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.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden samt dets øvrige sambeskattede selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, hvor selskabets hensigt er at beholde disse i mere end et år. Værdipapirer måles ved første indregning til kostpris, herefter kursreguleres de til dagsværdi, børskurs eller anden anerkendt målemetode på balancedagen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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 på koncerngoodwill.

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

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Eksterne omkostninger		-230	0
Bruttoresultat		-230	0
Resultat af ordinær primær drift		-230	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		186.211.203	61.096.403
Andre finansielle indtægter	1	1.141.000	0
Øvrige finansielle omkostninger		0	-715
Ordinært resultat før skat		187.351.973	61.095.688
Skat af årets resultat	2	-242.000	0
Årets resultat		187.109.973	61.095.688
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		186.211.203	61.096.403
Overført resultat		898.770	-715
I alt		187.109.973	61.095.688

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		575.689.217	389.478.014
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	575.689.217	389.478.014
Anlægsaktiver i alt		575.689.217	389.478.014
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		64.811.000	0
Tilgodehavender i alt		64.811.000	0
Likvide beholdninger		76.320	6.976
Omsætningsaktiver i alt		64.887.320	6.976
Aktiver i alt		640.576.537	389.484.990

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	4	129.900.000	112.141.000
Andre reserver		321.557.277	61.096.403
Overført resultat		188.877.260	216.217.587
Egenkapital i alt		640.334.537	389.454.990
Skyldig selskabsskat		242.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		242.000	0
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	30.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		0	30.000
Gældsforpligtelser i alt		242.000	30.000
Passiver i alt		640.576.537	389.484.990

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv.	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	112.141.000	0	135.346.074	141.967.916	389.454.990
Kapitalforhøjelse	17.759.000	46.010.574	0	0	63.769.574
Årets resultat	0	0	186.211.203	898.770	187.109.973
Overført fra overkurs ved emission	0	-46.010.574	0	46.010.574	0
Egenkapital, ultimo	129.900.000	0	321.557.277	188.877.260	640.334.537

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.141.000	0
	<u>1.141.000</u>	<u>0</u>

2. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	242.000	0
	<u>242.000</u>	<u>0</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris 01.01.2015	254.131.940
Tilgang i året	0
Afgang i året	0
Kostpris 31.12.2015	<u>254.131.940</u>
Nettoopskrivninger 01.01.2015	135.346.074
Andel af årets resultat i datterselskaber	186.211.203
Nettoopskrivninger 31.12.2015	<u>321.557.277</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	<u>575.689.217</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2014	<u>389.478.014</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel
IEI Portefølje A/S, Industrivej 4, 8641 Sorring	<u>100%</u>

4. Registreret kapital mv.

Selskabet er stiftet den 5. juli 2011 med en selskabskapital på 25.000.000 kr. Selskabskapitalen består af 129.900.000 anparter a 1 kr.

Selskabskapitalen er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i selskabskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Kontant indskudt i forbindelse med selskabets stiftelse 05.07.2011	25.000.000
Kapitalforhøjelse 30.10.2013 ved apportindskud af aktier	87.141.000
Kapitalforhøjelse 19.02.2015 ved kontant indskud	11.800.000
Kapitalforhøjelse 28.09.2015 ved kontakt indskud	5.959.000
Selskabskapital 31.12.2015	129.900.000

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet består i investering i kapitalandele i andre virksomheder.

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med LE Kristiansen Formue Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.