

Ihlemann Holding ApS

Caroline Amalie Vej 49, 2800 Kongens Lyngby
CVR-nr. 33 96 51 33

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.17

Jesper Sandholt Ihlemann
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 17

Selskabet

Ihlemann Holding ApS
Jesper Sandholt Ihlemann
Caroline Amalie Vej 49
2800 Kongens Lyngby
Danmark

Hjemsted: Lyngby
CVR-nr.: 33 96 51 33
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Jesper Sandholt Ihlemann

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Ihlemann Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 29. maj 2017

Direktionen

Jesper Sandholt Ihlemann

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Ihlemann Holding ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Ihlemann Holding ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 for 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 gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 29. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består, i lighed med tidligere, i at eje og besidde kapitalandele i andre kapital selskaber, investering samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 98.979 mod DKK 113.000 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 39.880.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 36, som ikke er indregnet i årsrapporten.

På baggrund af tidligere års resultat har selskabet fortsat tabt over 50 % af selskabskapitalen og er således stadig omfattet af kapitaltabsreglen i selskabsloven. Ledelsen er opmærksom herpå.

Oplysninger om fortsat drift

Af selskabets gæld på DKK 192.977 udgør DKK 59.060 gæld til kapitalejer og DKK 126.917 ansvarlig lånekapital. Disse långivere har afgivet erklæring om kun at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Herudover har kapitalejer afgivet erklæring om, at tilføre selskabet likviditet i takt med behovet, dog maksimalt DKK 10.000. Erklæringerne er gældende frem til 31.12.2017. På denne baggrund aflægges ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2016 DKK	2015 t.DKK
	Bruttotab	-6.750	-7
	Nedskrivning af finansielle aktiver	108.227	124
	Andre finansielle omkostninger	-3.498	-4
	Resultat før skat	97.979	113
2	Skat af årets resultat	1.000	0
	Årets resultat	98.979	113
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	98.979	113
	I alt	98.979	113

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	t.DKK
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	231.857	124
	Finansielle anlægsaktiver i alt	231.857	124
	Anlægsaktiver i alt	231.857	124
	Udskudt skatteaktiv	1.000	0
	Tilgodehavender i alt	1.000	0
	Omsætningsaktiver i alt	1.000	0
	Aktiver i alt	232.857	124

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	80.000	80
	Overført resultat	-40.120	-139
	Egenkapital i alt	39.880	-59
4	Anden gæld	185.977	176
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	185.977	176
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.000	7
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.000	7
	Gældsforpligtelser i alt	192.977	183
	Passiver i alt	232.857	124

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	80.000	87.000	-339.497
Overførsler til/fra andre reserver	0	-87.000	87.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	113.398
Saldo pr. 31.12.15	80.000	0	-139.099
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	80.000	0	-139.099
Forslag til resultatdisponering	0	0	98.979
Saldo pr. 31.12.16	80.000	0	-40.120

1. Oplysninger om fortsat drift

Af selskabets gæld på DKK 192.977 udgør DKK 59.060 gæld til kapitalejer og DKK 126.917 ansvarlig lånekapital. Disse långivere har afgivet erklæring om kun at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Herudover har kapitalejer afgivet erklæring om, at tilføre selskabet likviditet i takt med behovet, dog maksimalt DKK 10.000. Erklæringerne er gældende frem til 31.12.2017. På denne baggrund aflægges ledelsen årsrapporten under forudsætning af fortsat drift

	2016 DKK	2015 t.DKK
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-1.000	0
I alt	-1.000	0

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.16	287.000
Kostpris pr. 31.12.16	287.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-163.369
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	108.226
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-55.143
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	231.857

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
Investeringsrådgiver Optimal Invest A/S, Gladsaxe	20%	1.159.286	541.133	231.857

4. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31.12.16 DKK	Gæld i alt 31.12.15 t.DKK
Anden gæld	185.977	176
I alt	185.977	176

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.16.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengecreditor/ansvarlig lån har selskabet givet pant i kapitalandele i associeret virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi udgr t.DKK 232.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter for-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.