

Isla Holding ApS under tvangsopløsning

c/o Lars Williams, Blågårdsgade 5, 3. sal, 2200 København N

CVR-nr. 36 89 31 84
Company reg. no. 36 89 31 84

Årsrapport *Annual report*

7. maj - 31. december 2015
7 May - 31 December 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2016.
The annual report have been submitted and approved by the general meeting on the 1 November 2016.

Lars Williams
Dirigent
Chairman of the meeting

Notes to users of the English version of this document:

- *This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.*
- *To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, British English terminology has been used.*
- *Please note that decimal points remain unchanged from the Danish version of the document. This means that for instance DKK 146,940 is the same as the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % is the same as the English 23.5 %.*

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	<u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's report</i>	
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<i>Auditor's report on compilation of the annual accounts</i>	
Selskabsoplysninger	
<i>Company data</i>	
Selskabsoplysninger	4
<i>Company data</i>	
Årsregnskab 7. maj - 31. december 2015	
<i>Annual accounts 7 May - 31 December 2015</i>	
Anvendt regnskabspraksis	5
<i>Accounting policies used</i>	
Resultatopgørelse	9
<i>Profit and loss account</i>	
Balance	10
<i>Balance sheet</i>	
Noter	12
<i>Notes</i>	

Ledelsespåtegning ***Management's report***

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 7. maj - 31. december 2015 for Isla Holding ApS under tvangsopløsning.

The managing director has today presented the annual report of Isla Holding ApS under tvangsopløsning for the financial year 7 May to 31 December 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

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 7. maj - 31. december 2015.

I consider the accounting policies used appropriate, and in my opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets and liabilities and its financial position as on 31 December 2015 and of the company's results of its activities in the financial year 7 May to 31 December 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

The managing director considers the requirements of omission of audit of the annual accounts for 2015 as met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is recommended for approval by the general meeting.

København N, den 1. november 2016

København N, 1 November 2016

Direktion
Managing Director

Lars Williams

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Auditor's report on compilation of the annual accounts*

Til ledelsen i Isla Holding ApS under tvangsopløsning

To the management of Isla Holding ApS under tvangsopløsning

Vi har opstillet årsregnskabet for Isla Holding ApS under tvangsopløsning for regnskabsåret 7. maj - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

We have compiled the annual accounts of Isla Holding ApS under tvangsopløsning for the period 7 May to 31 December 2015 based on the bookkeeping of the company and on further information you have provided.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

The annual accounts comprise the accounting policies used, profit and loss account, balance sheet and notes

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

We performed this engagement in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

We have applied our professional expertise to assist you in the preparation and presentation of the annual accounts in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and with ethical requirements of the Danish Institute of State Authorised Public Accountants, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

The annual accounts and the accuracy and completeness of the information used to compile them are your responsibility.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the annual accounts. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether the annual accounts are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Auditor's report on compilation of the annual accounts

Farum, den 1. november 2016

Farum, 1 November 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

State Authorized Public Accountants

CVR-nr. 34 20 99 36

Company reg. no. 34 20 99 36

Kaspar Holländer-Mieritz

statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

Selskabsoplysninger

Company data

Selskabet

The company

Isla Holding ApS under tvangsopløsning
c/o Lars Williams
Blågårdsgade 5, 3. sal
2200 København N

CVR-nr.: 36 89 31 84

Company reg. no.

Stiftet: 7. maj 2015

Established: 7 May 2015

Hjemsted: København

Domicile:

Regnskabsår: 7. maj - 31. december

Financial year: 7 May - 31 December

Direktion

Managing Director

Lars Williams

Revisor

Auditors

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Farum Hovedgade 9
3520 Farum

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Årsrapporten for Isla Holding ApS under tvangsopløsning er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

The annual report for Isla Holding ApS under tvangsopløsning is presented in accordance with those regulations of the Danish Financial Statements Act concerning companies identified as class B enterprises.

Generelt om indregning og måling

Recognition and measurement in general

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.

Income is recognised in the profit and loss account concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs, these including depreciation, amortisation, writedown, provisions, and reversals which are due to changes in estimated amounts previously recognised in the profit and loss account are recognised in the profit and loss account.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognised in the balance sheet when the company is liable to achieve future, financial benefits and the value of the asset can be measured reliably.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the company is liable to lose future, financial benefits and the value of the liability can be measured reliably.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

At the first recognition, assets and liabilities are measured at cost. Later, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Certain fixed asset investments and liabilities are measured at amortised cost, by which method a fixed, effective interest is recognised during the useful life of the asset or the liability. Amortised cost is recognised as the original cost with deduction of any payments and additions/deductions of the accrued amortisation of the difference between cost and nominal amount. In this way capital losses and capital profits are spread over the useful life.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

At recognition and measurement, such predictable losses and risks are taken into consideration, which may appear before the annual report is presented, and which concerns matters existing on the balance sheet date.

Resultatopgørelsen

The profit and loss account

Bruttotab

Gross loss

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

The gross loss comprises external costs.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Other external costs comprise costs for distribution, sales, advertisement, administration, premises, loss on debtors, and operational leasing costs.

Finansielle poster

Net financials

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Net financials include interest income, interest expenses, and realised and unrealised capital gains and losses on financial assets and liabilities. Net financials are recognised in the profit and loss account with the amounts concerning the financial year.

Skat af årets resultat

Tax of the results for the year

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.

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

Balancen

The balance sheet

Værdipapirer og kapitalandele

Securities and equity investments

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Securities and equity investments recognised as current assets are measured at cost. In case the recoverable amount is lower than the cost, writedown takes place to this lower value.

Tilgodehavender

Debtors

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

Debtors are measured at amortised cost which usually corresponds to face value. In order to meet expected losses, writedown takes place at the net realisable value.

Likvide beholdninger

Available funds

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Available funds comprise cash at bank and in hand.

Egenkapital - udbytte

Equity - dividend

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.

Dividend expected to be distributed for the year is recognised as a separate item under the equity. Proposed dividend is recognised as a liability at the time of approval by the general meeting.

Selskabsskat og udskudt skat

Corporate tax and deferred tax

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.

Current tax receivable and tax liabilities are recognised in the balance sheet at the amount calculated on the basis of the expected taxable income for the year adjusted for tax on previous years' taxable income and prepaid taxes. Tax receivable and tax liabilities are set off to the extent that legal right of set-off exists and if the items are expected to be settled net or simultaneously.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies used*

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.

Deferred tax is measured on the basis of all temporary differences in assets and liabilities with a balance sheet focus.

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. Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive trinvist nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation on the balance sheet date and prevailing when the deferred tax is expected to be released as current tax. From 2015 to 2016, the corporate tax rate will be reduced gradually from 23.5 % to 22 %, which will affect the deferred tax liabilities and deferred tax assets. Unless a recognition with a different tax rate than 22 % will result in a significant material deviation in the estimated deferred tax liability or tax asset, deferred tax liabilities and assets are recognised by 22 %.

Gældsforpligtelser

Liabilities

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

Other liabilities are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse

Profit and loss account

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>kr.</u>
Bruttotab	
<i>Gross loss</i>	-155
Andre finansielle indtægter	
<i>Other financial income</i>	<u>294</u>
Resultat før skat	
<i>Results before tax</i>	139
Skat af årets resultat	
<i>Tax on ordinary results</i>	<u>-31</u>
Årets resultat	
<i>Results for the year</i>	<u>108</u>
 Forslag til resultatdisponering:	
<i>Proposed distribution of the results:</i>	
Overføres til overført resultat	
<i>Allocated to results brought forward</i>	<u>108</u>
Disponeret i alt	
<i>Distribution in total</i>	<u>108</u>

Balance

Balance sheet

All amounts in DKK.

Aktiver <i>Assets</i>	31/12 2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>	
Andre værdipapirer og kapitalandele <i>Other securities and equity investments</i>	16.250
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Financial fixed assets in total</i>	16.250
Anlægsaktiver i alt <i>Fixed assets in total</i>	16.250
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>	
2 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse <i>Amounts owed by owners and management</i>	20.278
Tilgodehavender i alt <i>Debtors in total</i>	20.278
Likvide beholdninger <i>Cash funds</i>	13.611
Omsætningsaktiver i alt <i>Current assets in total</i>	33.889
Aktiver i alt <i>Assets in total</i>	50.139

Balance

Balance sheet

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	31/12 2015 kr.
Passiver	
<i>Equity and liabilities</i>	
Egenkapital	
<i>Equity</i>	
3 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	50.000
4 Overført resultat <i>Results brought forward</i>	108
Egenkapital i alt <i>Equity in total</i>	50.108
Gældsforpligtelser	
<i>Liabilities</i>	
Selskabsskat <i>Corporate tax</i>	31
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Short-term liabilities in total</i>	31
Gældsforpligtelser i alt <i>Liabilities in total</i>	31
Passiver i alt <i>Equity and liabilities in total</i>	50.139

Noter

Notes

All amounts in DKK.

7/5 2015
- 31/12 2015
kr.

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

The significant activities of the enterprise

Selskabets væsentligste aktivitet er besiddelse af kapitalandele i andre selskaber og dermed beslægtet virksomhed.

The company's main activities is to hold equity interests in other companys and related activities.

2. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Amounts owed by owners and management

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret kr. <i>Amounts repaid during the financial year DKK</i>	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2015 kr. <i>Debtors in total 31 December 2015 DKK</i>
<i>Category</i>	<i>Interest rate</i>		
Direktion <i>Executive board</i>	10	0	20.278

3. Virksomhedskapital

Contributed capital

Virksomhedskapital 7. maj 2015

Contributed capital 7 May 2015

50.000

50.000

4. Overført resultat

Results brought forward

Årets overførte overskud eller underskud

Profit or loss for the year brought forward

108

108