

ISLA Holding ApS

Peter Fabers Gade 38, 4. tv.
2200 København N
CVR nr. 36 89 31 84
Central Business Registration No 36893184

Ekstern årsrapport for 2018

Annual report 2017

(4. regnskabsår)
(4th financial year)

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den / 2019

*The annual reports have been presented and approved on
the company's annual General Meeting on / 2019*

dirigent
Chairman of the General Meeting

Selskabsoplysninger

ISLA Holding ApS
Peter Fabers Gade 38, 4. tv.
2200 København N

CVR-nr.: / *Central Business Registration No:*

36893184

Hjemsted: / *Registered in:*

København

Regnskabsår: / *Financial year:*

1. januar - 31. december 2018

Direktion / Executive Board

Lars Christopher Williams

Revisor / Entity auditors

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S

Ragnagade 7, 2100 København Ø

CVR-nr. 31 61 15 20

Indholdsfortegnelse

Contents

Påtegninger / Reports

Ledelsespåtegning / <i>Statement by Management on the annual report</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab / <i>The independent auditor's compilation report</i>	2

Ledelsesberetning / Management commentary

Ledelsesberetning / <i>Management commentary</i>	4
--	---

Årsregnskab 2018 / Annual report 2018

Anvendt regnskabspraksis / <i>Accounting policies</i>	5
Resultatopgørelse / <i>Income statement for 2018</i>	9
Balance / <i>Balance sheet at 31.12.2018</i>	10
Noter / <i>Notes</i>	12

Ledelsespåtegning

Statement by Management on the annual report

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for ISLA Holding ApS.

The board of directors have today presented the annual report of ISLA Holding ApS for the financial year 1st January - 31st December 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018.

I consider the accounting policies used appropriate, and in our opinion the annual accounts provide a true and fair view of the company's assets, liabilities and its financial position and of the company's results of its activities.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

I am of the opinion that the management review includes a fair description of the issues dealt with.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

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

København, den 26. juni 2019

Copenhagen, June 26th 2019

Direktionen

Management:

Lars Christopher Williams

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 1. januar - 31. december 2018 for opfyldt.

I consider the preconditions for not auditing the financial statements for the financial year 1st January - 31st December 2018 as complied with.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

The independent auditor's compilation report

Til den daglige ledelse i ISLA Holding ApS

To the Management of ISLA Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ISLA Holding ApS for regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.
We have compiled the financial statements of ISLA Holding ApS for the financial year 1st January - 31st December 2018 based on the Entity's bookkeeping records and other information Management has provided.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter samt anvendt regnskabspraksis.
These financial statements comprise the income statement, balance sheet, notes and accounting policies.

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

We performed this compilation 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 revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

We have applied our expertise in accounting and financial reporting to assist Management in the preparation and presentation of these financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Public Accountants Act and FSR – Danish Auditors' Code of Conduct for professional 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 den daglige ledelses ansvar.

These financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the financial statements are Management's responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

The independent auditor's compilation report

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 review-konklusion 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 disclosures Management provided to us to compile these financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion about whether the financial statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.*

København, den 26. juni 2019

Copenhagen, June 26th 2019

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S

CVR-nr. 31 61 15 20

Morten Willemar Kristensen

Statsautoriseret revisor

State Authorised Public Accountant

MNE34348

Ledelsesberetning *Management commentary*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Principal activities

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele.

The company's main activity is to own equity

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Development in activities and financial affairs

Årets resultat udgør kr. 18.828.

Net income amounts to Dkr. 18.828.

Egenkapitalen udgør kr. 61.259.

Equity amounts to Dkr 61.259.

Årets resultat anses som forventet.

Management considers the result for expected.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Events subsequent to the end of the financial year

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

No events have occurred subsequent to the balance sheet date, which would have material impact on the financial position of the company.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsregnskabet for ISLA Holding ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg for virksomheder i regnskabsklasse C.

The financial statement of ISLA Holding ApS for 2018 has been prepared in accordance with the provisions applying to class B companies with the adoption of individual rules for class C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

The Company's financial statements are presented in DKK.

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 og nedskrivninger.

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 loose 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Anvendt regnskabspraksis*Accounting policies***RESULTATOPGØRELSE***Income statement***Generelt***General*

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, certain income and expenses are summarized in the gross profit margin.

Bruttofortjeneste*Gross profit*

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger”.

Gross profit or loss comprises Other operation income and external expenses.

Andre eksterne omkostninger*Other external expenses*

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Other external expenses include expenses relating to the Entity's ordinary activities, including administrative expenses.

Finansielle indtægter og omkostninger*Financial income and costs*

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Financial income and costs comprises dividends etc received on other investments, interest income and costs, payables and transactions in foreign currencies.

Skat*Tax on profit/loss for the year*

Årets skat, der består af årets aktuelle 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.

Tax for the year, which consists of current tax for the year is recognised in the income statement by the portion attributable to the profit for the year and recognised directly in equity by the portion attributable to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis*Accounting policies***BALANCE***Balance sheet***Finansielle anlægsaktiver***Financial assets*

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

Investments in associates are measured at cost.

Kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

*Investments are written down to the recoverable amount if this is lower than the carrying amount.***Tilgodehavender***Receivables*

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

*Receivables are measured at amortised cost, usually equalling nominal value less writedowns for bad and doubtful debts.***Likvide beholdninger***Cash*

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

Cash comprises cash in hand and bank deposits. Cash are measured at fair value.

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Equity

Virksomhedens egenkapital er et udtryk for nettoaktiver. Egenkapitalen er således aktiverne, fratrukket hensættelser og gældsforpligtelser. Der er ingen særlige reserver under egenkapitalen.
The company's equity is an expression of net assets. Equity is the assets, deducted provisions and liabilities. There are no special reserves under equity.

Gældsforpligtelser

Liabilities

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.
Financial liabilities are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Omregning af fremmed valuta

Translation policies

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Gains and losses arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. If the currency position is seen as a safeguarding of the future cash flow, then it's regulation of value happens directly through the equity.

Resultatopgørelse for 2018

Income statement for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
BRUTTORESULTAT <i>Gross profit</i>		16.152	-7.685
Andre finansielle indtægter <i>Financial income</i>		2.698	0
RESULTAT FØR SKAT <i>Results before tax</i>		18.850	-7.685
Skat af årets resultat <i>Tax of the results for the year</i>	1	-22	0
ÅRETS RESULTAT <i>Results for the year</i>		<u>18.828</u>	<u>-7.685</u>
 Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed disposal of the results:</i>			
Overført resultat <i>Disposed to results brought forward</i>		18.828	-7.685
		<u>18.828</u>	<u>-7.685</u>

Balance pr. 31. december 2018

Balance sheet at 31.12.2018

AKTIVER

Assets

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder <i>Investments in associates companies</i>		100	16.350
Finansielle anlægsaktiver <i>Financial assets</i>		100	16.350
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse <i>Receivables from business participants and board of directors</i>	2	42.698	0
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		42.698	0
Likvide beholdninger <i>Cash</i>		35.521	35.566
OMSÆTNINGSAKTIVER <i>Current assets</i>		78.219	35.566
AKTIVER <i>Assets</i>		78.319	51.916

Balance pr. 31. december 2018

Balance sheet at 31.12.2018

PASSIVER

Liabilities

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Anpartskapital <i>Contributed capital</i>		50.000	50.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		11.259	-7.569
EGENKAPITAL <i>Equity</i>	3	<u>61.259</u>	<u>42.431</u>
Anden gæld / Other debts <i>Other payables</i>		17.038	9.485
Selskabsskat <i>Tax payables</i>		22	0
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Current liabilities other than provisions</i>		<u>17.060</u>	<u>9.485</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE <i>Liabilities other than provisions</i>		<u>17.060</u>	<u>9.485</u>
PASSIVER <i>Equity and liabilities</i>		<u>78.319</u>	<u>51.916</u>
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	4		

Noter

	2018	2017
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
1 Skat af årets resultat		
<i>1 Tax on profit/loss from ordinary activities</i>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	22	0
<i>Tax on current year taxable income</i>		
	<u>22</u>	<u>0</u>

2 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

2 *Receivables from business participants and board of directors*

Selskabet har i året ydet lån til selskabsdeltager. Lånet er forrentet med 10,05% og forventes indfriet i kommende regnskabsår.

The company have granted loans to shareholders. The loan has an interest rate of 10,05% and is expected to be repaid in the upcoming financial year.

Årets tilskrevne renter udgør 2.698 kr.

The years attributed interest amounts to 2.698 DKK.

	1/1-18	Forslag til årets resultatford. <i>Profit/loss</i>	31/12-18
3 Egenkapital			
<i>3 Equity</i>			
Anpartskapital	50.000	-	50.000
<i>Contributed capital</i>			
Overført resultat	-7.569	18.828	11.259
<i>Profit/loss for the year</i>			
	<u>42.431</u>	<u>18.828</u>	<u>61.259</u>

4 Eventualforpligtelser

4 *Contingent liabilities*

Selskabet indgår i dansk sambeskatning, som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter, renter og royalties for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

The company is part of Danish joint taxation. The Company is liable for income taxes, etc., in accordance with the Danish Companies Tax Code, and for any obligation to include withholding tax on dividends, interest and royalties for jointly taxed companies.