

## **Ilu Invest ApS**

Kâlêraq Poulsenip Aqq. 4  
3952 Ilulissat  
CVR-nr. 38330799

## **Årsrapport 2018/19 (16 mdr.)**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.09.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Jens Kristian Friis-Salling

# Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2018/19 (16 mdr.)	9
Balance pr. 30.04.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2018/19 (16 mdr.)	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Ilu Invest ApS  
Kâlêraq Poulsenip Aqq. 4  
3952 Ilulissat

CVR-nr.: 38330799  
Hjemsted: Avannaata  
Regnskabsår: 01.01.2018 - 30.04.2019

### **Bestyrelse**

Jens Kristian Friis-Salling, formand  
Johan Rolf Kukacka  
Bent Friis-Salling  
Frank Olsvig Bagger  
Tommy Olsvig Bagger

### **Direktion**

Frank Olsvig Bagger  
Tommy Olsvig Bagger

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Imaneq 33, 6-7. etage  
Postboks 20  
3900 Nuuk

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 30.04.2019 for Ilu Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 30.04.2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ilulissat, den 30.09.2019

### Direktion

Frank Olsvig Bagger

Tommy Olsvig Bagger

### Bestyrelse

Jens Kristian Friis-Salling  
formand

Johan Rolf Kukacka

Bent Friis-Salling

Frank Olsvig Bagger

Tommy Olsvig Bagger

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Ilu Invest ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ilu Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 30.04.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 30.04.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Grønland, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Nuuk, den 30.09.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Allan Pedersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne14952

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive hotel - restaurant - og udskænkings-virksomhed samt arrangere og formidle oplevelsesture og selskabsrejser og anden hermed beslægtet virksomhed, herunder at eje, forpagte, bortforpagte, leje eller udleje bygninger og driftsmidler i tilknytning til hoteldrift.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat blev et underskud på 160 t.kr. Resultat efter skat blev et underskud på 111 t.kr.

Selskabets aktivitet er udskilt fra Tankeeraq ApS ved en delvis spaltning med virkning fra 01.05.2018. Der er således overdraget 2 ejendomme, som begge vil indgå i opførelsen af et nyt hotel.

Efter statusdagen er der indgået entreprisekontrakt om opførelse af en hotelbygning med en byggesum på 89 mio.kr.. Denne forventes at skulle være klar til ibrugtagen i maj 2021. Der er endvidere foretaget en kapitaludvidelse med et provenu på 11 mio.kr., således at egenkapitalen herefter udgør ca. 22 mio.kr.. Samtidig hermed har ejerne ydet lån til selskabet for i alt 10 mio.kr. Vi har indgået aftale med Grønlandsbanken om den resterende del af finansieringsbehovet til brug for den samlede investering på 110-120 mio.kr. inkl. de allerede overtagne ejendomme.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalgt af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

### Resultatopgørelsen Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Skat

Årets skat, der 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
-----------	----------

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

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

#### Andre finansielle forpligtelser

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

#### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

#### Skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

## Resultatopgørelse for 2018/19 (16 mdr.)

	<u>Note</u>	<u>2018/19 (16 mdr.) kr.</u>	<u>2017 kr.</u>
Nettoomsætning		942.000	0
Andre eksterne omkostninger		<u>(695.119)</u>	<u>0</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>246.881</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger		<u>(406.549)</u>	<u>0</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(159.668)</b>	<b>0</b>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(159.668)</b>	<b>0</b>
Skat af ordinært resultat	1	<u>48.605</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(111.063)</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(111.063)</u>	<u>0</u>
		<b><u>(111.063)</u></b>	<b><u>0</u></b>

**Balance pr. 30.04.2019**

	<b>Note</b>	<b>2018/19 (16 mdr.) kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
Grunde og bygninger		<u>14.593.451</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b><u>14.593.451</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>14.593.451</u></b>	<b><u>0</u></b>
Andre tilgodehavender		<u>331.881</u>	<u>50.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>331.881</u></b>	<b><u>50.000</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>331.881</u></b>	<b><u>50.000</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>14.925.332</u></b>	<b><u>50.000</u></b>

## Balance pr. 30.04.2019

	<b>Note</b>	<b>2018/19 (16 mdr.) kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
Virksomhedskapital		1.050.000	50.000
Overført overskud eller underskud		9.859.426	0
<b>Egenkapital</b>		<b>10.909.426</b>	<b>50.000</b>
Udskudt skat		3.905.856	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.905.856</b>	<b>0</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		36.000	0
Skyldig selskabsskat		39.050	0
Anden gæld		35.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>110.050</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>110.050</b>	<b>0</b>
<b>Passiver</b>		<b>14.925.332</b>	<b>50.000</b>

Eventualforpligtelser

3

**Egenkapitalopgørelse for 2018/19 (16 mdr.)**

	<b>Virksomheds kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	50.000	0	50.000
Effekt af virksomhedskøb o.l.	1.000.000	9.970.489	10.970.489
Årets resultat	0	(111.063)	(111.063)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.050.000</b>	<b>9.859.426</b>	<b>10.909.426</b>

Effekt af virksomhedskøb o.l. vedrører effekten af spaltning den 01.05.2018

## Noter

	<b>2018/19 (16 mdr.) kr.</b>	<b>2017 kr.</b>
<b>1. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	39.050	0
Ændring af udskudt skat	<u>(87.655)</u>	<u>0</u>
	<b><u>(48.605)</u></b>	<b><u>0</u></b>
		<b><u>Grunde og bygninger kr.</u></b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.		<u>15.000.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>15.000.000</u></b>
Årets afskrivninger		<u>(406.549)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>(406.549)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>14.593.451</u></b>

Tilgange ved virksomhedskøb o.l. vedrører effekten af spaltningen den 01.05.2018

### 3. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med Tankeeraq ApS og Tankeeraq Ejendomme ApS, for de forpligtelser, der bestod på tidspunktet for spaltningens offentliggørelse, dog højst med et beløb svarende til den resterende nettoværdi i selskabet på dette tidspunkt, jf. selskabslovens § 254 stk. 2.

Regnskabsmæssig værdi af den resterende nettoværdi i selskabet pr. 01.05.2018 (regnskabsmæssig værdi efter spaltning) 10.970.489 kr.