

# **KH2søe ApS**

Ved Skoven 21, 4300 Holbæk  
CVR-nr. 41 11 60 72

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 05.09.23

Kjeld Ilsøe  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 16

---

---

**Selskabet**

---

KH2søe ApS  
c/o Kjeld Ilsøe  
Ved Skoven 21  
4300 Holbæk

Telefon: 40 17 35 40  
Hjemsted: Holbæk  
CVR-nr.: 41 11 60 72  
Regnskabsår: 01.06 - 31.05  
3. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Kjeld Ilsøe

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Dattervirksomhed**

---

Ilsøe Holding ApS, Holbæk

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23 for KH2søe 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. 31.05.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 5. september 2023

**Direktionen**

Kjeld Ilsøe

# Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

## Til kapitalejeren i KH2søe ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for KH2søe ApS for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23, 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. Dette kræver også, at vi overholder relevante 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. 31.05.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 5. september 2023

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Birgit Sode

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne28909

Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-28.848</b>	<b>-21.486</b>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-71.763	444.759
Andre finansielle indtægter	25.493	555.945
Andre finansielle omkostninger	-1.026.067	-1.326.384
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.101.185</b>	<b>-347.166</b>
Skat af årets resultat	0	90.380
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.101.185</b>	<b>-256.786</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	880.220	-753.761
Overført resultat	-1.981.405	496.975
<b>I alt</b>	<b>-1.101.185</b>	<b>-256.786</b>

<b>AKTIVER</b>		31.05.23	31.05.22
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.216.220	18.175.443
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.862.198	7.169.579
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>17.078.418</b>	<b>25.345.022</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>17.078.418</b>	<b>25.345.022</b>
	Udskudt skatteaktiv	110.000	110.000
	Tilgodehavende selskabsskat	136.849	267.437
	Andre tilgodehavender	3.000	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>249.849</b>	<b>377.437</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>437.343</b>	<b>242.463</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>687.192</b>	<b>619.900</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>17.765.610</b>	<b>25.964.922</b>



<b>PASSIVER</b>		31.05.23	31.05.22
		DKK	DKK
Note			
Selskabskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		880.220	0
Overført resultat		-952.327	1.029.078
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-32.107</b>	<b>1.069.078</b>
Anden gæld		17.001.247	16.595.172
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>17.001.247</b>	<b>16.595.172</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		713.627	406.075
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		70.441	7.884.597
Anden gæld		2.402	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>796.470</b>	<b>8.300.672</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>17.797.717</b>	<b>24.895.844</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>17.765.610</b>	<b>25.964.922</b>

4 Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.06.22 - 31.05.23			
Saldo pr. 01.06.22	40.000	0	1.029.078
Forslag til resultatdisponering	0	880.220	-1.981.405
Saldo pr. 31.05.23	40.000	880.220	-952.327

## 1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være holdingselskab for tilknyttede virksomheder.

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
--	----------------	----------------

## 2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-71.763	444.759
---	---------	---------

## 3. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede værdipapirer og virksomheder	Andre kapitalandele
Kostpris pr. 01.06.22	24.091.000	8.045.732
Tilgang i året	0	81.557
Afgang i året	-14.755.000	-104.314
Kostpris pr. 31.05.23	9.336.000	8.022.975
Opskrivninger pr. 01.06.22	-5.915.557	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	6.867.540	0
Årets resultat fra kapitalandele	-71.763	0
Opskrivninger pr. 31.05.23	880.220	0
Dagsværdireguleringer pr. 01.06.22	0	-876.154
Dagsværdireguleringer i året	0	-298.591
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	0	13.968
Dagsværdireguleringer pr. 31.05.23	0	-1.160.777
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.23	10.216.220	6.862.198

**3. Værdipapirer og kapitalandele** - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Ilsoe Holding ApS, Holbæk	100%

**4. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi pr. 31.05.23	6.862.198
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-284.623

**5. Anvendt regnskabspraksis****GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

## 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.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

### Andre finansielle poster

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

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele 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.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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 forskellige 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 rea-

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

liseres 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.