

Isoform Holding ApS
Lynnerupvej 12
9600 Aars
CVR-nr. 18760908

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.06.2016

Dirigent

Navn: Knud Holmager

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Isoform Holding ApS
Lynnerupvej 12
9600 Aars

CVR-nr.: 18760908
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 98 62 34 59
Telefax: 98 62 59 29

Direktion

Knud Holmager

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Løgstørvej 14
Postboks 46
9600 Aars

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Isoform Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 06.06.2016

Direktion

Knud Holmager

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Isoform Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Isoform Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Vi har konstateret, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Selskabet bliver hermed omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Aars, den 06.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor

Chris Bay Bindslev
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er drift af investeringsvirksomhed samt besiddelse af andele i datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2015 haft et underskud på 5.153 t.kr., hvilket anses som utilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket negativt med i alt 5.249 t.kr. af datterselskabet Expladan Recycling A/S. Expladan Recycling A/S har i 2015 ikke haft en tilfredsstillende drift, idet de drifts- og markeds-mæssige udfordringer er fortsat i 2015. Det er en forudsætning for Expladan Recycling A/S' fortsatte drift, at selskabets indtjening forbedres, ligesom det vil være nødvendigt at kreditfaciliteter opretholdes og udvides i takt med behovet herfor opstår. Ledelsen forventer på baggrund af igangværende dialoger med långivere mv., at disse forudsætninger opnås, hvorfor regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119. Selskabets ledelse forventer at selskabet via egen drift, og driften i datterselskaber, kan reetablere egenkapitalen indenfor en kortere årrække.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold.

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 tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet 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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter huslejeindtægt og andre eksterne omkostninger.

Huslejeindtægt

Nettoomsætning ved udlejning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt lejekontrakten forpligter lejer til at erlægge leje til selskabet. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med udlejningen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 linære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		88.937	319.657
Af- og nedskrivninger	1	(74.642)	(74.642)
Driftsresultat		14.295	245.015
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.026.025)	(1.554.926)
Andre finansielle indtægter	2	1	208.876
Andre finansielle omkostninger	3	(3.211.246)	(302.843)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(5.222.975)	(1.403.878)
Skat af ordinært resultat	4	69.884	(34.088)
Årets resultat		<u>(5.153.091)</u>	<u>(1.437.966)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(5.153.091)</u>	<u>(1.437.966)</u>
		<u>(5.153.091)</u>	<u>(1.437.966)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		3.927.671	4.002.313
Materielle anlægsaktiver	5	<u>3.927.671</u>	<u>4.002.313</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.035.825	3.499.966
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>2.035.825</u>	<u>3.499.966</u>
Anlægsaktiver		<u>5.963.496</u>	<u>7.502.279</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.365.964
Andre tilgodehavender		13.334	0
Tilgodehavende selskabsskat		31.984	198
Tilgodehavender		<u>45.318</u>	<u>2.366.162</u>
Likvide beholdninger		<u>2.882</u>	<u>2.881</u>
Omsætningsaktiver		<u>48.200</u>	<u>2.369.043</u>
Aktiver		<u>6.011.696</u>	<u>9.871.322</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	300.000	300.000
Overført overskud eller underskud		(1.711.859)	3.441.232
Egenkapital		<u>(1.411.859)</u>	<u>3.741.232</u>
Udskudt skat	8	1.200	39.100
Hensatte forpligtelser		<u>1.200</u>	<u>39.100</u>
Bankgæld		1.972.790	1.972.294
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.930.946	2.855.928
Skyldig selskabsskat		0	12.622
Anden gæld		1.518.619	1.250.146
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.422.355</u>	<u>6.090.990</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.422.355</u>	<u>6.090.990</u>
Passiver		<u>6.011.696</u>	<u>9.871.322</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	3.441.232	3.741.232
Årets resultat	0	(5.153.091)	(5.153.091)
Egenkapital ultimo	300.000	(1.711.859)	(1.411.859)

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	74.642	74.642
	74.642	74.642
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	182.814
Renteindtægter i øvrigt	1	2
Dagsværdireguleringer	0	25.160
Øvrige finansielle indtægter	0	900
	1	208.876
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.014.575	139.966
Renteomkostninger i øvrigt	110.854	101.431
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	990	983
Øvrige finansielle omkostninger	84.827	60.463
	3.211.246	302.843
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(31.984)	12.622
Ændring af udskudt skat	(37.900)	17.300
Regulering vedrørende tidligere år	0	4.166
	(69.884)	34.088

Noter

	Grunde og bygninger kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.404.765
Kostpris ultimo	4.404.765
Af- og nedskrivninger primo	(402.452)
Årets afskrivninger	(74.642)
Af- og nedskrivninger ultimo	(477.094)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.927.671
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	8.219.786
Kostpris ultimo	8.219.786
Opskrivninger primo	(4.719.820)
Andel af årets resultat	(2.026.025)
Andre reguleringer	561.884
Opskrivninger ultimo	(6.183.961)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.035.825

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Isoform ApS	Aars	ApS	100,0
Expladan Recycling A/S	Stevns	A/S	100,0
Isoform Ejendomme ApS	Aars	ApS	20,0

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	210	1.000	210.000
Ordinære anparter	1	90.000	90.000
	<u>211</u>		<u>300.000</u>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	56.300	39.100
Fremførbare skattemæssige underskud	(55.100)	0
	<u>1.200</u>	<u>39.100</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.200 t.kr. og nom. 5.000 t.kr. i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsat ejendom udgør 3.928 t.kr.

Sikkerhedskonto med et indestående på 2.882 kr. pr. 31.12.2015 står til sikkerhed for selskabets, datterselskabernes og det associerede selskabs bankgæld.

Selskabet har kautioneret for datterselskabers bankgæld. Bankgæld i datterselskaber udgør 901 t.kr.