

I.S.N. Holding ApS
CVR-nr. 21643335
Skørpingholmevej 1
9520 Skørping

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.11.2016

Dirigent

Navn: Iver Stig Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

I.S.N. Holding ApS
Skørpingholmevej 1
9520 Skørping

CVR-nr.: 21643335

Hjemsted: Rebild

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Iver Stig Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Gøteborgvej 18
9200 Aalborg SV

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for I.S.N. 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skørping, den 25.11.2016

Direktion

Iver Stig Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i I.S.N. Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for I.S.N. Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 – dansk 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. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 25.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Skovsgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde kapitalandele i tilknyttede selskaber samt anden investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

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.

I.S.N. Holding ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

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 gennemførte nedskrivningstest 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 eliminerings af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter forholdsmæssige andel af resultat af K/S-andele.

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 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

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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:

Anvendt regnskabspraksis

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 koncernterter fortjenester og tab.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter K/S-andele, der måles efter den indre værdis metode (equity-metoden).

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(89.789)	(346.073)
Personaleomkostninger	1	(310.000)	(301.667)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(48.736)</u>	<u>(8.123)</u>
Driftsresultat		(448.525)	(655.863)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(618.535)	(900.959)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		142.156	185.917
Andre finansielle indtægter	3	678.220	1.960.174
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(148.890)</u>	<u>(25.317)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(395.574)	563.952
Skat af ordinært resultat	5	<u>(14.867)</u>	<u>(296.783)</u>
Årets resultat		<u>(410.441)</u>	<u>267.169</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(156.340)	(900.959)
Overført resultat		<u>(355.301)</u>	<u>1.068.328</u>
		<u>(410.441)</u>	<u>267.169</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		186.821	235.557
Materielle anlægsaktiver	6	<u>186.821</u>	<u>235.557</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		366.474	526.712
Andre værdipapirer og kapitalandele		842.162	16.067.689
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>1.208.636</u>	<u>16.594.401</u>
Anlægsaktiver		<u>1.395.457</u>	<u>16.829.958</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.351.377	9.027.375
Andre tilgodehavender		261.311	0
Tilgodehavende selskabsskat		117.873	85.806
Periodeafgrænsningsposter		11.753	11.754
Tilgodehavender		<u>10.742.314</u>	<u>9.124.935</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.660.463	0
Værdipapirer og kapitalandele		<u>13.660.463</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>3.085.121</u>	<u>4.189.315</u>
Omsætningsaktiver		<u>27.487.898</u>	<u>13.314.250</u>
Aktiver		<u>28.883.355</u>	<u>30.144.208</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		120.380	276.720
Overført overskud eller underskud		28.122.421	28.477.722
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Egenkapital		<u>28.469.001</u>	<u>28.979.242</u>
Udskudt skat		10.945	11.615
Hensatte forpligtelser		<u>10.945</u>	<u>11.615</u>
Bankgæld		304.831	758.601
Leverandører af varer og tjenesteydelser		80.764	90.395
Skyldig selskabsskat		0	285.168
Anden gæld		17.814	19.187
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>403.409</u>	<u>1.153.351</u>
Gældsforpligtelser		<u>403.409</u>	<u>1.153.351</u>
Passiver		<u>28.883.355</u>	<u>30.144.208</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	276.720	28.477.722	99.800	28.979.242
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)	(99.800)
Årets resultat	0	(156.340)	(355.301)	101.200	(410.441)
Egenkapital ultimo	125.000	120.380	28.122.421	101.200	28.469.001

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	310.000	301.667
	310.000	301.667
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	48.736	8.123
	48.736	8.123
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	267.466	350.077
Renteindtægter i øvrigt	8.908	27.690
Dagsværdireguleringer	0	1.191.424
Rentegodtgørelse vedrørende betalte acontoskatter	183	(751)
Øvrige finansielle indtægter	401.663	391.734
	678.220	1.960.174
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	16.230	25.317
Dagsværdireguleringer	132.660	0
	148.890	25.317
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	15.537	285.168
Ændring af udskudt skat	(670)	11.615
	14.867	296.783

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	243.680
Kostpris ultimo	243.680
Af- og nedskrivninger primo	(8.123)
Årets afskrivninger	(48.736)
Af- og nedskrivninger ultimo	(56.859)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	186.821

	Kapitalandele i tilknyttede virksom- heder kr.	Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	388.250	14.005.241
Overførsler	0	(12.836.856)
Tilgange	0	9.551
Afgange	0	(477.930)
Kostpris ultimo	388.250	700.006
Opskrivninger primo	138.462	2.062.448
Andel af årets resultat	(160.238)	0
Opskrivninger	0	142.156
Andre reguleringer	0	(2.062.448)
Opskrivninger ultimo	(21.776)	142.156
Regnskabsmæssig værdi ultimo	366.474	842.162

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Dattervirksomheder:			
I.S.N. Landbrugsanpartsselskab	Rebild	ApS	100,00
I.S.N. Udlejning ApS	Rebild	ApS	100,00
I.S.N. Ejendomme ApS	Rebild	ApS	100,00

Noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har påtaget sig investeringsforpligtelser 135 t.kr. i SNB Private Equity II K/S.

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelse vedrørende personbil i alt 24 t.kr. indtil 31.12.2016.

Selskabet har forpligtet sig til at indskyde nødvendig kapital i datterselskabet I.S.N. Landbrug ApS.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede forpligtelse andrager i alt 0 kr.

Selskabet indgår i en fællesregistrering for moms. Selskabet hæfter solidarisk for den skyldige moms med de øvrige selskaber i fællesregistreringen.

Den samlede forpligtelse pr. 30.06.2016 udgør 1 t.kr.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i årsrapporten anførte.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for investeringskredit i Spar Nord er deponeret kapitalandele i K/S-andele. Bogført værdi af pantsatte K/S-andele udgør 842 t.kr.

Selskabets aktiver er herudover ikke pantsat.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for I.S.N. Ejendomme ApS' gæld til Spar Nord Bank.