



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

ISBAK HOLDING APS
ALDUMVEJ 18, 8722 HEDENSTED
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. juni 2016

Lorens Thomsen

CVR-NR. 25 48 77 96

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 4-5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 7-9 |
| Resultatopgørelse..... | 10 |
| Balance..... | 11 |
| Noter..... | 12-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | Isbak Holding ApS Aldumvej 18 8722 Hedensted |
| | CVR-nr.: 25 48 77 96 |
| | Stiftet: 4. juli 2000 |
| | Hjemsted: Hedensted |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Hanne Isbak Kristensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Isbak Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 3. juni 2016

Direktion

Hanne Isbak Kristensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Isbak Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Isbak Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Usikkerhed ved going concern" og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås finansiering hos selskabets bankforbindelse. Ledelsen bedømmer, at finansiering vil blive imødekommet og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentligt forbedret indtjening i datterselskabet, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 40 tkr. i balancen.

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

Aarhus, den 3. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Niels Balshøj
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er eje kapitalandele i datterselskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 40 tkr. primært hidrørende fra driftsmæssige underskud. Ledelsen forventer positiv aktivitetsudvikling for datterselskabet LPT IT ApS og en deraf fremtidig udnyttelse af de skattemæssige underskud. Henset til, at værdien af aktivet er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som værende utilfredsstillende. Resultatet er præget af svigtende resultat i datterselskaberne.

Selskabet har tabt over halvdelen af sin anpartskapital. Det er ledelsens forventning at kapitalen vil kunne reetableres ved fremtidige overskud i datterselskaber.

Selskabets anpartshaver samt datterselskab LPT IT ApS har til hensigt at stille den nødvendige likviditet til rådighed for selskabets drift i regnskabsåret 2016. Der er ikke opnået endelig tilsagn fra banken om finansiering for LPT IT ApS endnu, men det er ledelsens vurdering, at finansieringen opnås, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning af going concern.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Isbak Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... 3-8 år 0%
Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| BRUTTOTAB | | -15.525 | -13.625 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -12.000 | -19.600 |
| DRIFTSRESULTAT | | -27.525 | -33.225 |
| Resultat af kapitalandele..... | 1 | 84.260 | 46.540 |
| Renteindtægter..... | 2 | 7.535 | 10.071 |
| Renteudgifter..... | 3 | -13.907 | -24.714 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 50.363 | -1.328 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | 945 | 6.640 |
| ÅRETS RESULTAT | | 51.308 | 5.312 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | 0 | -25.521 |
| Overført resultat..... | | 51.308 | 30.833 |
| I ALT | | 51.308 | 5.312 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2015 kr. | 2014 kr. |
|--|----------|----------------|----------------|
| Andre anlæg og inventar..... | | 48.000 | 60.000 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 48.000 | 60.000 |
| Kapitalandele i tilknyttede selskaber..... | | 255.053 | 286.387 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 6 | 255.053 | 286.387 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 303.053 | 346.387 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 46.938 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 40.000 | 44.200 |
| Tilgodehavender..... | | 40.000 | 91.138 |
| Likvider..... | | 113 | 257 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 40.113 | 91.395 |
| AKTIVER..... | | 343.166 | 437.782 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud..... | | -106.915 | -158.223 |
| EGENKAPITAL..... | 7 | 18.085 | -33.223 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 13.162 | 14.849 |
| Gæld til tilknyttede selskaber..... | | 290.761 | 434.998 |
| Anden gæld..... | | 21.158 | 21.158 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 325.081 | 471.005 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 325.081 | 471.005 |
| PASSIVER..... | | 343.166 | 437.782 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Usikkerhed ved going concern | 10 | | |
| Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling | 11 | | |

NOTER

| | 2015 kr. | 2014 kr. | Note |
|---|---------------|--------------------------------|----------|
| Resultat af kapitalandele | | | 1 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 84.260 | 46.540 | |
| | 84.260 | 46.540 | |
| Renteindtægter | | | 2 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 7.535 | 10.071 | |
| | 7.535 | 10.071 | |
| Renteudgifter | | | 3 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 10.969 | 16.730 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 2.938 | 7.984 | |
| | 13.907 | 24.714 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -5.145 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 4.200 | -6.640 | |
| | -945 | -6.640 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | | Andre anlæg og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2015..... | | 79.600 | |
| Kostpris 31. december 2015..... | | 79.600 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015..... | | 19.600 | |
| Årets afskrivninger | | 12.000 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015..... | | 31.600 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..... | | 48.000 | |

NOTER

Finansielle anlægsaktiver

Note

6

| | Kapitalandele i tilknyttede selskaber |
|---|---|
| Kostpris 1. januar 2015..... | 451.189 |
| Kostpris 31. december 2015..... | 451.189 |
| Opskrivninger 1. januar 2015..... | -164.802 |
| Udloddet resultat | -161.386 |
| Årets opskrivninger | 130.052 |
| Opskrivninger 31. december 2015..... | -196.136 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..... | 255.053 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|---------------------------|-------------|----------------|-------------------------|
| LPT IT ApS, Vejle..... | 255.052 | 130.052 | 100 % |
| Davika GmbH..... | 1 | 0 | 94 % |
| Isbak ApS, Hedensted..... | -261.330 | -46.420 | 100 % |

Egenkapital

7

| | Anpartskapital | Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | I alt |
|--|----------------|---|----------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2015..... | 125.000 | 0 | -158.223 | -33.223 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | | 51.308 | 51.308 |
| Egenkapital 31. december 2015..... | 125.000 | 0 | -106.915 | 18.085 |

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.

8

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med Isbak ApS og LPT IT ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs engagement med pengeinstitut. Datterselskabets gæld til pengeinstitut pr 31. december 2015 udgør 174 tkr.

Selskabet har herudover kautioneret for pantebreve i 3. mands ejendom 250 tkr.

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern****10**

Årets resultat anses som værende utilfredsstillende. Resultatet er præget af svigtende resultat i datterselskaberne.

Selskabet har tabt over halvdelen af sin anpartskapital. Det er ledelsens forventning at kapitalen vil kunne reetableres ved fremtidige overskud i datterselskaber.

Selskabets anpartshaver samt datterselskab LPT IT ApS har til hensigt at stille den nødvendige likviditet til rådighed for selskabets drift i regnskabsåret 2016. Der er ikke opnået endelig tilsagn fra banken om finansiering for LPT IT ApS endnu, men det er ledelsens vurdering, at finansieringen opnås, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning af going concern.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**11**

Selskabet har indregnet udskudte skatteaktiver med i alt 40 tkr. primært hidrørende fra driftsmæssige underskud. Ledelsen forventer positiv aktivitetsudvikling for datterselskabet LPT IT ApS og en deraf fremtidig udnyttelse af de skattemæssige underskud. Henset til, at værdien af aktivet er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.