

ISIS A/S

Klamsagervej 29, 8230 Åbyhøj

CVR-nr. 26 09 14 70



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. maj 2016

Som dirigent:



EY

Building a better
working world



Indhold

| | |
|--------------------------------------|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Beretning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ISIS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

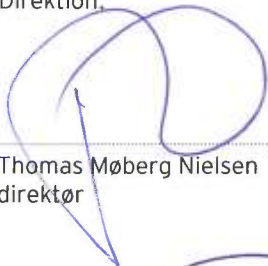
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

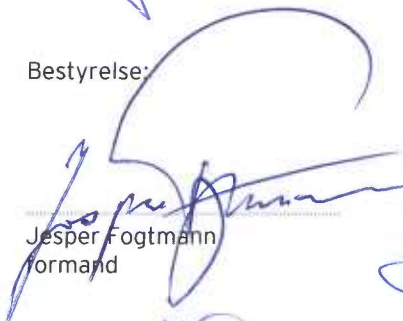
Aarhus, den 15. marts 2016

Direktion:

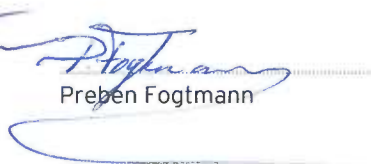


Thomas Møberg Nielsen
direktør

Bestyrelse:



Jesper Fogtmann
formand



Preben Fogtmann



Jacob Ørskov Rasmussen



Anne Mette Vestergaard
Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ISIS A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ISIS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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.

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.

Sønderborg, den 15. marts 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Thorbjørn Bruhn
statsaut. revisor



Lars Hansen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | ISIS A/S |
| Adresse, postnr., by | Klamsagervej 29, 8230 Åbyhøj |
| CVR-nr. | 26 09 14 70 |
| Stiftet | 30. april 2001 |
| Hjemstedskommune | Aarhus |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.isis.dk |
| E-mail | isis@isis.dk |
| Telefax | 70 20 24 56 |
| Bestyrelse | Jesper Fogtmann, formand Preben Fogtmann Jacob Ørskov Rasmussen Anne Mette Vestergaard Olesen |
| Direktion | Thomas Møberg Nielsen, Direktør |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg |

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at drive produktion og handel med ernæringsoptimerede fødevarer uden tilsat sukker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Bruttofortjenesten udgør for regnskabsåret 11.559 t.kr. (2014: 8.865 t.kr).

Årets resultat efter skat er realiseret med 3.900 t.kr. (2014: 2.940 t.kr).

Soliditetsgraden udgør 42,8 % (2014: 30,0 %), svarende til en egenkapital på 10.681 t.kr. pr. 31. december 2015.

Ledelsen betragter årets resultat som acceptabelt.

Investeringer

Der er i regnskabsåret ikke foretaget nogen investeringer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling.

Forventet udvikling

Resultatet forventes i 2016 at ligge over niveauet for 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|--------|--------|
| | Bruttofortjeneste | 11.559 | 8.865 |
| 2 | Personaleomkostninger | -4.164 | -3.703 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -746 | -746 |
| | Resultat af primær drift | 6.649 | 4.416 |
| | Finansielle indtægter | 14 | 11 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -1.079 | -320 |
| | Resultat før skat | 5.584 | 4.107 |
| 4 | Skat af årets resultat | -1.684 | -1.167 |
| | Årets resultat | 3.900 | 2.940 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | 3.900 | 2.940 |
| | | 3.900 | 2.940 |



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|---------------|---------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Goodwill | 4.473 | 5.219 |
| | | <u>4.473</u> | <u>5.219</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Andre tilgodehavender | 44 | 44 |
| | | <u>44</u> | <u>44</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>4.517</u> | <u>5.263</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 205 | 370 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 7.129 | 3.999 |
| | | <u>7.334</u> | <u>4.369</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 12.760 | 11.764 |
| | Udskudte skatteaktiver | 11 | 15 |
| | Andre tilgodehavender | 51 | 86 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 232 | 425 |
| | | <u>13.054</u> | <u>12.290</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>33</u> | <u>709</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>20.421</u> | <u>17.368</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>24.938</u> | <u>22.631</u> |



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|--|---------------|---------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 5 | Selskabskapital | 1.000 | 1.000 |
| | Overført resultat | 9.681 | 5.781 |
| | Egenkapital i alt | 10.681 | 6.781 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 6 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Anden gæld | 974 | 0 |
| | | 974 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 1.995 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.486 | 3.225 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 4.554 | 7.689 |
| | Anden gæld | 3.248 | 4.936 |
| | | 13.283 | 15.850 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 14.257 | 15.850 |
| | PASSIVER I ALT | 24.938 | 22.631 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| t.kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 1.000 | 5.781 | 6.781 |
| Årets resultat | 0 | 3.900 | 3.900 |
| Egenkapital 31. december 2015 | <u>1.000</u> | <u>9.681</u> | <u>10.681</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ISIS A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssigeskøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingaftaler

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Aktiebaseret vederlæggelsesprogrammer der kan afregnes ved kontant differenceafregning indregnes til dagsværdien af gældsforpligtelsen i takt med at medarbejderne udfører arbejdet for virksomheden. En eventuel forskel på tildelingstidspunktet mellem dagsværdien af gældsforpligtelsen og medarbejdernes betaling af ordningen indregnes som medarbejderomkostninger over perioden. Gældsforpligtelsen genmåles på hver balancedag og ved endelig afregning og ændringer dagsværdien af gældsforpligtelsen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervet goodwill af langsigtet strategisk karakter afskrives over 10 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der omfatter medgåede råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis gæld til og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | 2015 | 2014 |
|---|-------|-------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 3.680 | 3.282 |
| Pensioner | 325 | 277 |
| Andre omkostninger til social sikring | 66 | 58 |
| Andre personaleomkostninger | 93 | 86 |
| | 4.164 | 3.703 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 156 | 250 |
| Andre finansielle omkostninger | 923 | 70 |
| | 1.079 | 320 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 1.680 | 1.161 |
| Årets regulering af udskudt skat | 4 | 6 |
| | 1.684 | 1.167 |
| 5 Selskabskapital | | |
| Selskabets aktiekapital har uændret været 1.000 t.kr. de seneste 5 år. | | |
| 6 Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen. | | |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 6 måneders opsigelsesvarsel. Huslejeforpligtelse i opsigelsesperiode udgør 103 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 26 - 32 mdr. Ydelser i restløbetiden udgør i alt 801 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KOFF A/S som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

8 Nærtstående parter

ISIS A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Oplysning om koncernregnskaber

| <u>Modervirksomhed</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u> |
|------------------------|---------------------------|--|
| KOFF A/S | Kystvej 18, 6200 Aabenraa | KOFF A/S |

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

| <u>Navn</u> | <u>Bopæl/Hjemsted</u> |
|-------------|----------------------------|
| KOFF A/S | Kystvej 18, 6200 Aabenraa. |