

ISK ApS

Skovbrynet 8
8000 Aarhus C

Årsrapport
1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/02/2017

Henrik Kaufmann
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

ISK ApS
Skovbrynet 8
8000 Aarhus C

CVR-nr: 34714304

Regnskabsår: 01/10/2015 - 30/09/2016

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for ISK ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 16/12/2016

Direktion

Henrik Axel Kaufmann
Direktør

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening 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 forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelse

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Selskabsskat og udskudt skat

Den i resultatopgørelsen udgiftsførte skat er opgjort på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst samt ændringen i udskudt skat.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Værdien af betalt acontoskat fradrages i skyldig skat ved årets udgang.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af midlertidige forskelle mellem den regnskabs- og skattemæssige værdi af aktiv- og passivposter på balancedagen.

Ved beregningen af den udskudte skat ingår desuden den skattemæssige værdi af eventuelle skattemæssige underskud og hensættelser mv. i den udstrækning, det anses for sandsynligt, at disse vil kunne indeholdes i fremtidige resultater. Såfremt den udskudte skat herved udgør et positivt beløb, optages dette i balancen.

Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der forventes at være gældende på det tidspunkt, hvor den udskudte skat forventes realiseret.

Balance

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til selskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse, idet der er sammenfald mellem selskabets ledelse og anpartshaver.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 30. sep 2016

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Andre eksterne omkostninger		0	3.750
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.667.702	2.237.728
Bruttoresultat		3.667.702	2.241.478
Resultat af ordinær primær drift		3.667.702	2.241.478
Ordinært resultat før skat		3.667.702	2.241.478
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		3.667.702	2.241.478
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		49.894	49.894
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.686.784	2.187.834
Overført resultat		1.931.024	3.750
I alt		3.667.702	2.241.478

Balance 30. september 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		31.559.348	29.872.564
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	31.559.348	29.872.564
Anlægsaktiver i alt		31.559.348	29.872.564
Udbytte hos associerede virksomheder		1.980.918	49.894
Tilgodehavender i alt		1.980.918	49.894
Omsætningsaktiver i alt		1.980.918	49.894
Aktiver i alt		33.540.266	29.922.458

Balance 30. september 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		4.473.622	2.786.838
Overført resultat		28.926.146	26.995.122
Egenkapital i alt	2	33.479.768	29.861.960
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.604	10.604
Forslag til udbytte for regnskabsåret		49.894	49.894
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		60.498	60.498
Gældsforpligtelser i alt		60.498	60.498
Passiver i alt		33.540.266	29.922.458

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris 1. oktober	27.085.726
Kostpris 30. september	27.085.726
Værdireguleringer 1. oktober	2.786.838
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	3.667.702
Udbytte i associerede virksomheder	-1.980.918
Værdireguleringer 30. september	4.473.622
Regnskabsmæssig værdi 30. september	31.559.348

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Holdingselskabet HK ApS	45,09%	83.347.377	8.548.761

2. Egenkapital i alt

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	80.000	2.786.838	26.995.122	29.861.960
Årets resultat		1.686.784	1.931.024	3.617.808
Egenkapital 30. september	80.000	4.473.622	28.926.146	33.479.768

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af ejerandele i andre selskaber som investering.

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.