

Isol Invest II Holding A/S

CVR-nr. 33 39 08 90

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 14/09 2012

John Kristensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	8
Balance pr. 30. juni 2012	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Isol Invest II Holding A/S
Pi 1
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 33 39 08 90
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Favrskov

Bestyrelse

Per Malthe Klemmensen Jensen, formand
John Kristensen
Jacob Oddershede Esko Nissen

Direktion

John Kristensen, direktør

Revision

Samvirkende Revisorer
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 14. september 2012, kl. 15.00, på selskabets adresse.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Isol Invest II Holding 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Hinnerup, den 14. september 2012

Direktion

John Kristensen
direktør

Bestyrelse

Per Malthe Klemmensen Jensen
formand

John Kristensen

Jacob Oddershede Esko Nissen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Isol Invest II Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Isol Invest II Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 14. september 2012

Samvirkende Revisorer

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Aktiviteten i selskabet består hovedsagelig i besiddelse af kapitalandele i datterselskab og hermed beslægtet virksomhed

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 1.652.840, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på kr. 8.738.139.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Isol Invest II Holding A/S for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, om måling af kapitalandele i dattervirksomheder i henhold til indre værdis metode (equity-metoden)

Isol Invest II Holding A/S har i henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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 m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
Bruttotab		(33.625)	(42)
Personaleomkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		<u>(33.625)</u>	<u>(42)</u>
Resultat før finansielle poster		(33.625)	(42)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1.796.266	1.716
Finansielle omkostninger	2	<u>(155.016)</u>	<u>(125)</u>
Resultat før skat		1.607.625	1.549
Skat af årets resultat	3	<u>45.215</u>	<u>37</u>
Årets resultat		<u>1.652.840</u>	<u>1.586</u>
Foreslået udbytte		300.000	0
Overført overskud		<u>1.352.840</u>	<u>1.586</u>
		<u>1.652.840</u>	<u>1.586</u>

Balance pr. 30. juni 2012**Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	8.411.890	9.716
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.411.890</u>	<u>9.716</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.411.890</u>	<u>9.716</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.100.000	3.000
Selskabsskat		81.877	37
Tilgodehavender		<u>3.181.877</u>	<u>3.037</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.181.877</u>	<u>3.037</u>
Aktiver i alt		<u>11.593.767</u>	<u>12.753</u>

Balance pr. 30. juni 2012**Passiver**

	<u>Note</u>	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> t.kr
Selskabskapital		5.500.000	5.500
Overført resultat		2.938.139	1.586
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	0
Egenkapital	5	<u>8.738.139</u>	<u>7.086</u>
Kreditinstitutter		0	3.568
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.848.128	2.091
Anden gæld		7.500	8
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.855.628</u>	<u>5.667</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.855.628</u>	<u>5.667</u>
Passiver i alt		<u>11.593.767</u>	<u>12.753</u>
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	5.500.000	1.585.299	0	7.085.299
Årets resultat	0	1.352.840	300.000	1.652.840
Egenkapital 30. juni 2012	5.500.000	2.938.139	300.000	8.738.139

Noter til årsrapporten

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	kr.	t.kr.
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Olaf Bahn Isolering A/S	3.117.318	3.006
Afskrivning af goodwill	(1.308.224)	(1.308)
Randers Isoleringsforretning A/S	(12.828)	18
	<u>1.796.266</u>	<u>1.716</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>155.016</u>	<u>125</u>
	<u>155.016</u>	<u>125</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>(45.215)</u>	<u>(37)</u>
	<u>(45.215)</u>	<u>(37)</u>

Noter til årsrapporten

	2012	2011
	kr.	t.kr
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2011	11.000.000	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>11.000</u>
Kostpris 30. juni 2012	<u>11.000.000</u>	<u>11.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2011	(1.284.376)	0
Årets resultat	3.104.490	3.024
Udbytte til moderselskabet	(3.100.000)	(3.000)
Afskrivning på goodwill	<u>(1.308.224)</u>	<u>(1.308)</u>
Værdireguleringer 30. juni 2012	<u>(2.588.110)</u>	<u>(1.284)</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u>8.411.890</u>	<u>9.716</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Olaf Bahn Isolering A/S	Hinnerup	100 %
Randers Isoleringsforretning A/S	Randers	100 %

5 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 5.500.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

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

Per Jensen Holding, Randers ApS, CVR-nr 89 79 28 19

JKR Holding ApS, CVR-nr. 24 24 22 50

Jen Holding ApS, CVR-nr. 30 82 14 08

Profecus Holding ApS, CVR-nr. 32 30 55 05

Dennis Flarup Andersen Holding ApS, CVR-nr. 34 49 09 53