

---

# ***iNordvativ Holding ApS***

Hatten 8, 9210 Aalborg SØ

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 30 56 61 14

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 21/4 2017

Anders Buus Jensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Noter, regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for iNordvativ Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 21. april 2017

## Direktion

Anders Buus Jensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i iNordvativ Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for iNordvativ Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

## Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 21. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Peder Sehested Lund  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	iNordvativ Holding ApS Hatten 8 9210 Aalborg SØ  CVR-nr.: 30 56 61 14 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aalborg
<b>Direktion</b>	Anders Buus Jensen
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skelagervej 1A 9000 Aalborg
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Børge Nielsen Hasserisvej 174 9000 Aalborg
<b>Pengeinstitut</b>	Nordjyske Bank A/S Vesterbro 79 9000 Aalborg

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er besiddelse af kapitalandele i sit datterselskab, at drive investerings- og finansieringsvirksomhed samt anden dermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 8.002.080, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 14.528.081.

## Forventninger for det kommende år

Med udgangspunkt i det aktuelle aktivitetsniveau i dattervirksomheden iNordvativ A/S forventes et tilfredsstillende resultat for 2017.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>33.912</b>	<b>26.017</b>
Andre driftsindtægter		7.250	0
Andre eksterne omkostninger		-108.556	-79.841
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-67.394</b>	<b>-53.824</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-72.042	-60.781
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-139.436</b>	<b>-114.605</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		8.110.566	2.031.331
Finansielle indtægter		400	1.000
<b>Resultat før skat</b>		<b>7.971.530</b>	<b>1.917.726</b>
Skat af årets resultat	2	30.550	28.473
<b>Årets resultat</b>		<b>8.002.080</b>	<b>1.946.199</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	400.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.220.562	771.336
Overført resultat	-1.218.482	774.863
	<b>8.002.080</b>	<b>1.946.199</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		547.458	234.750
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>547.458</b>	<b>234.750</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	12.275.647	6.041.902
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>12.275.647</b>	<b>6.041.902</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>12.823.105</b>	<b>6.276.652</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.000	18.563
Selskabsskat		220.524	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	155.802
<b>Tilgodehavender</b>		<b>245.524</b>	<b>174.365</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.599.240</b>	<b>626.869</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.844.764</b>	<b>801.234</b>
<b>Aktiver</b>		<b>14.667.869</b>	<b>7.077.886</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.179.134	5.358.572
Overført resultat		8.223.947	1.042.429
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	400.000
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>14.528.081</b>	<b>6.926.001</b>
Hensættelse til udskudt skat	6	26.057	8.850
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>26.057</b>	<b>8.850</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		34.948	20.643
Selskabsskat		0	91.098
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		67.867	10.564
Anden gæld		10.916	20.730
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>113.731</b>	<b>143.035</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>113.731</b>	<b>143.035</b>
<b>Passiver</b>		<b>14.667.869</b>	<b>7.077.886</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

# Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	72.042	60.781
	<u><b>72.042</b></u>	<u><b>60.781</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-47.883	-27.867
Årets udskudte skat	17.207	894
Regulering af skat vedrørende tidligere år	126	-1.500
	<u><b>-30.550</b></u>	<u><b>-28.473</b></u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		476.554
Tilgang i årets løb		574.500
Afgang i årets løb		<u>-414.750</u>
Kostpris 31. december		<u>636.304</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		241.804
Årets afskrivninger		72.042
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-225.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>88.846</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>547.458</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	683.335	683.300
Tilgang i årets løb	13.178	35
Kostpris 31. december	<u>696.513</u>	<u>683.335</u>
Værdireguleringer 1. januar	5.358.567	4.587.236
Årets resultat	8.110.567	2.031.331
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.890.000</u>	<u>-1.260.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>11.579.134</u>	<u>5.358.567</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>12.275.647</u></b>	<b><u>6.041.902</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
iNordvativ A/S	Aalborg	500.000	70%
Danish Brain Games A/S	Aalborg	500.000	70%

# Noter til årsregnskabet

## 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	5.358.572	1.042.429	400.000	6.926.001
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Overførsler, reserver	0	-8.400.000	8.400.000	0	0
Årets resultat	0	6.220.562	-1.218.482	3.000.000	8.002.080
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>3.179.134</b>	<b>8.223.947</b>	<b>3.000.000</b>	<b>14.528.081</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

## 6 Hensættelse til udskudt skat

	2016 DKK	2015 DKK
Materielle anlægsaktiver	26.057	8.850
	<b>26.057</b>	<b>8.850</b>

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning og er administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskatteloven ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties for de sambeskattede selskaber.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for iNordvativ Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

# Noter, regnskabspraksis

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## 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 de danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar            4 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

## **Noter, regnskabspraksis**

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.



## **Noter, regnskabspraksis**

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.