

---

# ***iNordvativ Holding ApS***

Hatten 8, 9210 Aalborg SØ

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 30 56 61 14

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 3 /4 2018

Anders Buus Jensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 3. april 2018

## 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 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 3. april 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Rasmus Møllgaard Stenskov

statsautoriseret revisor

mne34161

## 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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-53.145</b>	<b>-67.394</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-100.519	-72.042
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-153.664</b>	<b>-139.436</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.889.399	8.110.566
Finansielle indtægter		220	400
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.735.955</b>	<b>7.971.530</b>
Skat af årets resultat	2	30.457	30.550
<b>Årets resultat</b>		<b>1.766.412</b>	<b>8.002.080</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.889.399	6.220.562
Overført resultat	-872.987	-1.218.482
	<b>1.766.412</b>	<b>8.002.080</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		2.398.398	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		485.861	547.458
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	3	<b>2.884.259</b>	<b>547.458</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	5.875.162	12.275.647
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.875.162</b>	<b>12.275.647</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.759.421</b>	<b>12.823.105</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.429	25.000
Selskabsskat		1.218	220.524
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		54.811	0
Periodeafgrænsningsposter		5.816	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>81.274</b>	<b>245.524</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.652.204</b>	<b>1.599.240</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.733.478</b>	<b>1.844.764</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.492.899</b>	<b>14.667.869</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.068.533	3.179.134
Overført resultat		7.350.960	8.223.947
Foreslået udbytte for regnskabsåret		750.000	3.000.000
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b>13.294.493</b>	<b>14.528.081</b>
Hensættelse til udskudt skat		48.280	26.057
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		110.116	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>158.396</b>	<b>26.057</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	34.948
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	67.867
Anden gæld		40.010	10.916
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>40.010</b>	<b>113.731</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>40.010</b>	<b>113.731</b>
<b>Passiver</b>		<b>13.492.899</b>	<b>14.667.869</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

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

	2017 DKK	2016 DKK
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-58.089	-47.883
Årets udskudte skat	24.283	17.207
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.349	126
	<u><b>-30.457</b></u>	<u><b>-30.550</b></u>

## 3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	0	636.304
Tilgang i årets løb	2.408.030	29.290
Kostpris 31. december	<u>2.408.030</u>	<u>665.594</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	88.846
Årets afskrivninger	9.632	90.887
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>9.632</u>	<u>179.733</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>2.398.398</b></u>	<u><b>485.861</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
<b>4 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	696.513	683.335
Tilgang i årets løb	0	13.178
Kostpris 31. december	<u>696.513</u>	<u>696.513</u>
Værdireguleringer 1. januar	11.579.134	5.358.567
Årets resultat	1.889.399	8.110.567
Udbytte til moderselskabet	<u>-8.400.000</u>	<u>-1.890.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>5.068.533</u>	<u>11.579.134</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>110.116</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>5.875.162</u></b>	<b><u>12.275.647</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	3.179.134	8.223.947	3.000.000	14.528.081
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	1.889.399	-872.987	750.000	1.766.412
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>5.068.533</b>	<b>7.350.960</b>	<b>750.000</b>	<b>13.294.493</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 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

iNordvativ Holding ApS har besluttet at ville støtte Danish Brain Games A/S finansielt i form af yderligere långivning på maksimalt TDKK 850, i det omfang det vil blive nødvendigt for at finansiere selskabets løbende drift frem til den ordinære generalforsamling i 2019. iNordvativ Holding ApS har endvidere besluttet, at de lån, som moderselskabet og dets datterselskaber har ydet og yder i fremtiden til Danish Brain Games A/S ikke uden videre vil blive krævet tilbagebetalt, uden at selskabets likviditetssituation tilsiger, at en sådan tilbagebetaling er forsvarlig frem til den ordinære generalforsamling i 2019. Endelig har moderselskabet og dets datterselskaber besluttet at stå tilbage i forhold til øvrige kreditorer for deres tilgodehavender hos Danish Brain Games A/S frem til den ordinære generalforsamling i 2019.

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 til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for iNordvativ Holding ApS for 2017 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 2017 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.

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Af- og nedskrivninger

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

### 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 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.

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 virksomhedernes 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 dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### **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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **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 nominel værdi.