

**iFLOK Holding ApS**

**Østre Allé 6**

**9530 Støvring**

**CVR-nummer 31770475**

**Årsrapport**

**1. januar 2016 - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31. maj 2017



Ole Kollerup

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  |          |
|--|----------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                 | <b>2</b> |
| <b>Påtegninger</b>                         |          |
| Ledelsespåtegning                          | 3        |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4        |
| <b>Ledelsesberetning</b>                   | <b>7</b> |
| <b>Årsregnskab</b>                         |          |
| Resultatopgørelse                          | 8        |
| Aktiver                                    | 9        |
| Passiver                                   | 10       |
| Noter                                      | 11       |
| Anvendt regnskabspraksis                   | 13       |

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

iFLOK Holding ApS  
Østre Allé 6  
9530 Støvring

|                   |  |
|-------------------|--|
| Telefon:          | 29221668                                       |
| Hjemmeside:       | <a href="http://www.iflok.dk">www.iflok.dk</a> |
| E-mail:           | <a href="mailto:ok@iflok.dk">ok@iflok.dk</a>   |
| Hjemstedskommune: | Rebild   |
| CVR-nummer:       | 31770475                                       |
| Regnskabsperiode: | 1. januar 2016 - 31. december 2016             |

### Direktion

Dan Hartmann Johansen  
Ole Kollerup

### Pengeinstitut

Spar Nord

### Revisor

Dansk Revision Aalborg  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Sofiendalsvej 85  
9200 Aalborg SV

### Kontaktperson:

Marianne Bæk Jensen

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for iFLOK Holding ApS.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2016 - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, 31. maj 2017

Direktionen:

  
Dan Hartmann Johansen

  
Ole Kollerup

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i iFLOK Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for iFLOK Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på note 4 i regnskabet vedr. selskabets manglende indtjening og likviditetsbehov. Virksomhedskapitalen er tabt, det er ledelsens forventning at kapitalen reetableres via fremtidig positiv indtjening, hvilket budgettet 2017 og 2018 viser – og der vil blive tilført den fornødne likviditet fra anpartshaver til sikring af kapitalberedskabet i 2017. Vi er enig med ledelsen heri.

#### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 SV, 31. maj 2017

### Dansk Revision Aalborg

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 17835998



Marianne Bæk-Jensen

Partner, registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at foretage investering i anlægsaktiver, herunder fast ejendom og værdipapirer, samt hermed efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende

### Forventet udvikling

Ledelsen ser positivt på den fremtidige økonomiske udvikling. Indtjeningen fra royalties på eksisterende rettigheder vil fra 2017 resultere i et positivt resultat og likviditeten vil blive forbedret.

Der vil i årene fremover være en væsentlig indtjening, der genskaber egenkapitalen og skaber fornyede muligheder samt understøtter selskabets finansieringsbehov.



|      |  | 2016              | 2015      |
|------|--|-------------------|-----------|
| Note | <b>Resultatopgørelse</b>                 | DKK               | 1.000 DKK |
|      | <b>Perioden 1. januar - 31. december</b> |                   |           |
|      | <b>Bruttofortjeneste</b>                 | <b>-1.415.955</b> | <b>-4</b> |
|      | <b>Resultat før finansielle poster</b>   | <b>-1.415.955</b> | <b>-4</b> |
| 1    | Finansielle indtægter                    | 47.240            | 44        |
|      | Finansielle omkostninger                 | -48.180           | -46       |
|      | <b>Resultat før skat</b>                 | <b>-1.416.896</b> | <b>-6</b> |
|      | Skat af årets resultat                   | -9.353            | 1         |
|      | <b>Årets resultat</b>                    | <b>-1.426.249</b> | <b>-5</b> |
|      | <b>Forslag til resultatdisponering:</b>  |                   |           |
|      | Overført resultat                        | -1.426.249        | -5        |
|      | <b>Resultatdisponering i alt</b>         | <b>-1.426.249</b> | <b>-5</b> |

| Note                            | <b>Balance</b>                               | 2016<br>DKK    | 2015<br>1.000 DKK |
|---------------------------------|--|----------------|-------------------|
| <b>Aktiver pr. 31. december</b> |  |                |                   |
| 2                               | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 0              | 0                 |
|                                 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 193.212        | 1.554             |
|                                 | Udsudte skatteaktiver                        | 0              | 9                 |
|                                 | Andre tilgodehavender                        | 219            | 0                 |
|                                 | <b>Tilgodehavender</b>                       | <b>193.430</b> | <b>1.563</b>      |
|                                 | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>30</b>      | <b>0</b>          |
|                                 | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>193.460</b> | <b>1.563</b>      |
|                                 | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>193.460</b> | <b>1.563</b>      |

| Note | Balance                                       | 2016<br>DKK       | 2015<br>1.000 DKK |
|------|---|-------------------|-------------------|
|      | <b>Passiver pr. 31. december</b>              |                   |                   |
|      | Virksomhedskapital                            | 125.000           | 125               |
|      | Overført resultat                             | -1.572.133        | -146              |
| 3    | <b>Egenkapital i alt</b>                      | <b>-1.447.133</b> | <b>-21</b>        |
|      | Anden gæld                                    | 1.626.459         | 1.579             |
|      | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>        | <b>1.626.459</b>  | <b>1.579</b>      |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser      | 5.000             | 5                 |
|      | Anden gæld                                    | 9.135             | 0                 |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        | <b>14.135</b>     | <b>5</b>          |
|      | <b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b> | <b>1.640.594</b>  | <b>1.584</b>      |
|      | <b>Passiver i alt</b>                         | <b>193.460</b>    | <b>1.563</b>      |
| 4    | Usikkerhed om going concern                   |                   |                   |
| 5    | Eventualforpligtelser                         |                   |                   |
| 6    | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser         |                   |                   |

| Noter   | 2016             | 2015            |               |
|---|------------------|-----------------|---------------|
|   | DKK              | 1.000 DKK       |               |
| <b>1 Finansielle indtægter</b>                        |                  |                 |               |
| Renteindtægt, tilknyttede virk                        | 47.240           | 44              |               |
| Andre finansielle indtægter                           | 0                | 0               |               |
| <b>Finansielle indtægter i alt</b>                    | <b>47.240</b>    | <b>44</b>       |               |
| <b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>     |                  |                 |               |
| Kostpris 1. januar                                    | 250.000          | 250             |               |
| Kostpris 31. december                                 | 250.000          | 250             |               |
| Værdireguleringer 1. januar                           | -250.000         | -250            |               |
| Værdireguleringer 31. december                        | -250.000         | -250            |               |
| <b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>        |               |
| Navn  | Hjemsted         | Ejerandel       |               |
| iFLOK Fokus ApS                                       | Støvring         | 100%            |               |
| iFLOK Koncept ApS                                     | Støvring         | 100%            |               |
| <b>3 Egenkapital</b>                                  | <b>Virksom-</b>  | <b>Overført</b> | <b>I alt</b>  |
|   | <b>hedskapi-</b> | <b>resultat</b> |               |
|   | <b>tal</b>       |                 |               |
|   | 1.000 DKK        | 1.000 DKK       | 1.000 DKK     |
| Saldo primo   | 125              | -146            | -21           |
| Årets resultat  | 0                | -1.426          | -1.426        |
| <b>Egenkapital ultimo</b>                             | <b>125</b>       | <b>-1.572</b>   | <b>-1.447</b> |

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

|              | 2016 | 2015      |
|--------------|------|-----------|
| <b>Noter</b> | DKK  | 1.000 DKK |

---

#### 4 Usikkerhed om going concern

##### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende

##### **Forventet udvikling**

Ledelsen ser positivt på den fremtidige økonomiske udvikling. Indtjeningen fra royalties på eksisterende rettigheder vil fra 2017 resultere i et positivt resultat og likviditeten vil blive forbedret.

Der vil i årene fremover være en væsentlig indtjening, der genskaber egenkapitalen og skaber fornyede muligheder samt understøtter selskabets finansieringsbehov.

#### 5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne iFLOK Fokus ApS og iFLOK Koncept ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med iFLOK Fokus og iFLOK Koncept ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.

#### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### 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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision, advokat, regnskabsmæssig assistance mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

#### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.