

Invactor ApS
CVR-nr. 32447414
Hundegade 1
6760 Ribe

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.02.2017

Dirigent

Navn: Ole Juul Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.09.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Invactor ApS
Hundegade 1
6760 Ribe

CVR-nr.: 32447414

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Ole Juul Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Invactor ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 28.02.2017

Direktion

Ole Juul Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Invactor ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Invactor ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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 for 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 på grundlag af vores 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 28.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Teilmann Toustrup
statsautoriseret revisor

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er investeringer i selskaber og udlån til disse selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på 24.718 t.kr. og skyldes bl.a. nedskrivninger på investeringer i kapitalandele og udlån mv.

Selskabet har i 2015/16 modtaget skattefrit tilskud på 25 mio.kr. fra moderselskabet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt andre værdipapirer og kapitalandele omfatter blandt andet virksomheder, som er i begyndelsen af deres livscyklus samt virksomheder som er under finansiell og markedsrettet reorganisering.

Målingen af disse kapitalandele til dagsværdi er vanskelig og forbundet med skøn.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret mht. måling af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder, samt andre værdipapirer og kapitalandele.

Kapitalandele, som ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles efter første indregning til kostpris. Tidligere blev kapitalandelene målt til dagsværdi.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelserne er sammenligningstallene ikke ændret. Ændringerne har samlet set en negativ indvirkning på årets resultat og egenkapital med 10.261 t.kr.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materi-

Anvendt regnskabspraksis

elle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet og alle moderselskabets dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(502.286)	(504.468)
Driftsresultat		(502.286)	(504.468)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(9.544.181)	(3.000.000)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(12.390.467)	5.682.708
Andre finansielle indtægter		642.856	366.653
Nedskrivning af finansielle aktiver		(2.203.375)	(4.549.998)
Andre finansielle omkostninger	1	(720.354)	(1.777.178)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(24.717.807)	(3.782.283)
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		<u>(24.717.807)</u>	<u>(3.782.283)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(24.717.807)	(3.782.283)
		<u>(24.717.807)</u>	<u>(3.782.283)</u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.479.953
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		221.330	1.080.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		28.467.691	35.758.987
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.368.320	3.369.500
Andre værdipapirer og kapitalandele		66.290	4.698.800
Andre tilgodehavender		8.452.065	9.081.245
Finansielle anlægsaktiver		<u>41.575.696</u>	<u>56.468.485</u>
Anlægsaktiver		<u>41.575.696</u>	<u>56.468.485</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.528	136.023
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.044.482	2.638.089
Udskudt skat	2	1.467.000	1.467.000
Tilgodehavender		<u>2.546.010</u>	<u>4.241.112</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.546.010</u>	<u>4.241.112</u>
Aktiver		<u><u>44.121.706</u></u>	<u><u>60.709.597</u></u>

Balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>2.124.478</u>	<u>1.842.285</u>
Egenkapital		<u>2.624.478</u>	<u>2.342.285</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		37.928.228	58.342.312
Anden gæld		<u>3.569.000</u>	<u>25.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>41.497.228</u>	<u>58.367.312</u>
Gældsforpligtelser		<u>41.497.228</u>	<u>58.367.312</u>
Passiver		<u>44.121.706</u>	<u>60.709.597</u>
Eventualforpligtelser	3		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.842.285	2.342.285
Koncerttilskud o.l.	0	25.000.000	25.000.000
Årets resultat	0	(24.717.807)	(24.717.807)
Egenkapital ultimo	500.000	2.124.478	2.624.478

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	719.455	1.776.330
Renteomkostninger i øvrigt	899	848
	<u>720.354</u>	<u>1.777.178</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	1.467.000	1.467.000
	<u>1.467.000</u>	<u>1.467.000</u>

3. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution over for banken i Bull Bug ApS, hvor kautionen er maksimeret til 255 t.kr.

Selskabet har stillet kaution over for RM Group Holding A/S for dennes mellemværende med Mountit Development A/S. Under anden gæld er der afsat 3.544 t.kr. pr. 30.09.2016 vedrørende denne kaution.

Selskabet hæfter solidarisk med RM Holding af 1997 ApS for ej indbetalt selskabskapital i Nordic Construction Partners ApS. Hæftelsen udgør 1.170 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med RM Holding af 1997 ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.