

Invactor ApS
CVR-nr. 32447414
Hundegade 1
6760 Ribe

Årsrapport 2014/15

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.02.2016

Dirigent

Navn: Ole Juul Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2014/15	10
Balance pr. 30.09.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2014/15	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Invactor ApS
Hundegade 1
6760 Ribe

CVR-nr.: 32447414

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2014 - 30.09.2015

Direktion

Ole Juul Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 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. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 26.02.2016

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 01.10.2014 - 30.09.2015, 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. 30.09.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2014 - 30.09.2015 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 26.02.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan T. 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 3.782 t.kr. og skyldes bl.a. nedskrivninger på investeringer i kapitalandele og finansieringsomkostninger.

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 markedsmæssig reorganisering.

Målingen af disse kapitalandele til dagsværdi er vanskelig, hvorfor kapitalandelene som udgangspunkt bliver målt til kostprisen.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

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

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. Materielle 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.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder samt de foretagne dagsværdireguleringer af kapitalandelene.

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 samt de foretagne dagsværdireguleringer af kapitalandelene.

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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 30 år

Der afskrives ikke i regnskabsåret 2013/14, da bygningerne først er overtaget omkring statutidspunktet, og der afskrives ikke i 2014/15, da bygningerne er solgt uden værditab.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter porteføljeselskaber som måles til dagsværdi på balancedagen. Værdireguleringer indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Ved første indregning anvendes kostpris som det mest korrekte udtryk for dagsværdien for den foretagne investering. Efterfølgende værdiansættelse af porteføljeselskaber foretages til dagsværdi. Såfremt dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, anvendes kostprisen. Porteføljeselskaber, hvor forretningsideer eller prototyper ikke er færdigudviklet eller markedsført, vil som udgangspunkt blive målt til kostprisen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter porteføljeselskaber som måles til dagsværdi på balancedagen. Værdireguleringer indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Ved første indregning anvendes kostpris som det mest korrekte udtryk for dagsværdien for den foretagne investering. Efterfølgende værdiansættelse af porteføljeselskaber foretages til dagsværdi. Såfremt dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, anvendes kostprisen. Porteføljeselskaber, hvor forretningsideer eller prototyper ikke er færdigudviklet eller markedsført, vil som udgangspunkt blive målt til kostprisen.

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 porteføljeselskaber som måles til dagsværdi på balancedagen. Værdireguleringer indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved første indregning anvendes kostpris som det mest korrekte udtryk for dagsværdien for den foretagne investering. Efterfølgende værdiansættelse af porteføljeselskaber foretages til dagsværdi. Såfremt dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, anvendes kostprisen. Porteføljeselskaber, hvor forretningsideer eller prototyper ikke er færdigudviklet eller markedsført, vil som udgangspunkt blive målt til kostprisen.

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 2014/15

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(504.468)	(183.039)
Bruttoresultat		(504.468)	(183.039)
Personaleomkostninger	2	0	(61.832)
Driftsresultat		(504.468)	(244.871)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.000.000)	(3.060.902)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.682.708	0
Andre finansielle indtægter		366.653	460.790
Nedskrivning af finansielle aktiver		(4.549.998)	0
Andre finansielle omkostninger	3	(1.777.178)	(1.839.888)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.782.283)	(4.684.871)
Skat af ordinært resultat		0	0
Årets resultat		<u>(3.782.283)</u>	<u>(4.684.871)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(3.782.283)	(4.684.871)
		<u>(3.782.283)</u>	<u>(4.684.871)</u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
Grunde og bygninger		0	771.458
Materielle anlægsaktiver		0	771.458
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.479.953	5.479.953
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.080.000	1.000.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		35.758.987	34.100.108
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.369.500	6.631.350
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.698.800	5.849.999
Andre tilgodehavender		9.081.245	977.598
Finansielle anlægsaktiver	4	56.468.485	54.039.008
Anlægsaktiver		56.468.485	54.810.466
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		136.023	127.071
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.638.089	2.461.558
Udskudt skat	5	1.467.000	1.467.000
Andre tilgodehavender		0	5.886
Tilgodehavender		4.241.112	4.061.515
Omsætningsaktiver		4.241.112	4.061.515
Aktiver		60.709.597	58.871.981

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		1.842.285	624.568
Egenkapital		<u>2.342.285</u>	<u>1.124.568</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		58.342.312	57.722.413
Anden gæld		25.000	25.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>58.367.312</u>	<u>57.747.413</u>
Gældsforpligtelser		<u>58.367.312</u>	<u>57.747.413</u>
Passiver		<u>60.709.597</u>	<u>58.871.981</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2014/15

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	624.568	1.124.568
Koncerttilskud o.l.	0	5.000.000	5.000.000
Årets resultat	0	(3.782.283)	(3.782.283)
Egenkapital ultimo	500.000	1.842.285	2.342.285

Noter

1. Usikkerhed ved 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 finansiel og markedsrettet reorganisering.

Målingen af disse kapitalandele til dagsværdi er vanskelig, hvorfor kapitalandelene som udgangspunkt bliver målt til kostprisen.

	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	0	61.832
	<u>0</u>	<u>61.832</u>
	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.776.330	1.839.088
Renteomkostninger i øvrigt	848	800
	<u>1.777.178</u>	<u>1.839.888</u>

Noter

4. Finansielle anlægsaktiver

De tilknyttede og associerede virksomheder omfatter virksomheder, hvor forretningsideer eller prototyper ikke er færdigudviklet/markedsført eller virksomheder i stor vækst. Oplysning om egenkapital og resultat for disse virksomheder kan derfor være misvisende, hvorfor oplysningerne ikke er medtaget.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder:			
Mountit Development A/S	Esbjerg	A/S	84,34
Bull Bug ApS	Esbjerg	ApS	51,00

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder:			
RMG Steel China Holding ApS	Esbjerg	ApS	40,00
Kronings ApS	Esbjerg	ApS	49,00
VPM Development ApS	Ringkøbing- Skjern	ApS	33,33
CPH Inventures A/S	København	A/S	27,58
Heatgear Professional ApS	Århus	ApS	40,10
Innovation Midtvest Holding A/S	Herning	A/S	32,60
Radijet ApS	Randers	ApS	42,50
Jacobsen Publications Holding ApS	Kolding	ApS	30,00

	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2013/14 kr.</u>
5. Udskudt skat		
Fremførbare skattemæssige underskud	1.467.000	1.467.000
	1.467.000	1.467.000

6. Eventualforpligtelser

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