

InVentilate Holding ApS

Orionvej 2, 7430 Ikast

CVR-nr. 32 65 34 64

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2018.

John Sohn Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for InVentilate Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 14. marts 2018

Direktion

Lars Schjønning

Bestyrelse

Flemming Vejby Kristensen
formand

John Børsting Jensen

Ole Juul Jørgensen

John Sohn Christensen

Henrik Lundum

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i InVentilate Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for InVentilate Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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.

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.

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.

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Struer, den 14. marts 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Jan Noer Sahl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9738

Selskabsoplysninger

Selskabet	InVentilate Holding ApS Orionvej 2 7430 Ikast
	CVR-nr.: 32 65 34 64
	Stiftet: 9. december 2009
	Hjemsted: Ikast
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. regnskabsår
Bestyrelse	Flemming Vejby Kristensen, formand John Børsting Jensen Ole Juul Jørgensen John Sohn Christensen Henrik Lundum
Direktion	Lars Schjønning
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	InVentilate ApS, Ikast

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at udvikle ressourcebesparende ventilationssystemer gennem investering i tilknyttet selskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2017 udgjort et underskud på 972 t.kr. mod et underskud sidste år på 761 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 12.412 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 49,7 % af de samlede aktiver på 24.974 t.kr., hvilket er et fald på 4,7 procentpoint i forhold til sidste år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for InVentilate Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration af selskabet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem den sambeskatte virksomhed i forhold til dennes skattepligtige indkomst. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

Fortjeneste og tab ved salg af patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter InVentilate Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Administrationsomkostninger	-89.630	-37.890
Bruttoresultat	-89.630	-37.890
1 Personaleomkostninger	0	-432
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-35.829	-30.773
Resultat før finansielle poster	-125.459	-69.095
2 Finansielle omkostninger	-846.969	-691.451
Resultat før skat	-972.428	-760.546
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-972.428	-760.546
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-972.428	-760.546
Disponeret i alt	-972.428	-760.546

Balance 31. december

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede rettigheder	<u>649.968</u>	<u>584.683</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>649.968</u>	<u>584.683</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>22.325.000</u>	<u>19.325.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>22.325.000</u>	<u>19.325.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>22.974.968</u>	<u>19.909.683</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	<u>0</u>	<u>3.106.812</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>3.106.812</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.998.830</u>	<u>170.758</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.998.830</u>	<u>3.277.570</u>
	Aktiver i alt	<u>24.973.798</u>	<u>23.187.253</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Note			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	971.239	888.226
7	Overført resultat	11.440.909	11.733.718
	Egenkapital i alt	<u>12.412.148</u>	<u>12.621.944</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til associeret virksomhed	2.337.954	1.932.722
	Anden gæld	6.839.170	6.330.434
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.177.124</u>	<u>8.263.156</u>
8	Gældsforpligtelser	2.427.351	2.246.023
	Gæld til tilknyttet virksomhed	939.673	0
	Anden gæld	17.502	56.130
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.384.526</u>	<u>2.302.153</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.561.650</u>	<u>10.565.309</u>
	Passiver i alt	<u>24.973.798</u>	<u>23.187.253</u>

9 Eventualposter

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Andre omkostninger til social sikring	<u>0</u>	<u>432</u>
	0	432
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, øvrige virksomheder	652.735	546.463
Andre finansielle omkostninger	<u>194.234</u>	<u>144.988</u>
	846.969	691.451
	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
3. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. januar	615.456	373.259
Tilgang i årets løb	<u>101.114</u>	<u>242.197</u>
Kostpris 31. december	716.570	615.456
Afskrivninger 1. januar	-30.773	0
Årets afskrivninger	<u>-35.829</u>	<u>-30.773</u>
Afskrivninger 31. december	-66.602	-30.773
Regnskabsmæssig værdi 31. december	649.968	584.683

Noter

		<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>	
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Anskaffelsessum 1. januar		19.325.000	14.125.000	
Tilgang i årets løb		<u>3.000.000</u>	<u>5.200.000</u>	
Kostpris 31. december		<u>22.325.000</u>	<u>19.325.000</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>22.325.000</u>	<u>19.325.000</u>	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos InVentilate Holding ApS
InVentilate ApS, Ikast	100 %	1.709.696	-2.896.759	22.325.000
			<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
5. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar		888.226	413.282	
Kontant kapitaludvidelse		<u>83.013</u>	<u>474.944</u>	
		<u>971.239</u>	<u>888.226</u>	
6. Overkurs ved emission				
Årets overkurs ved emission		679.619	0	
Overført til overført resultat		<u>-679.619</u>	<u>0</u>	
		<u>0</u>	<u>0</u>	
7. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar		11.733.718	11.494.264	
Overført fra overkurs ved emission primo		679.619	1.000.000	
Årets overførte underskud		<u>-972.428</u>	<u>-760.546</u>	
		<u>11.440.909</u>	<u>11.733.718</u>	

Noter

8. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>
Konvertible gældsbreve	2.427.351	0	2.427.351	2.246.023
Langfristet gæld til associeret virksomhed	0	0	2.337.954	1.932.722
Anden langfristet gæld	0	0	6.839.170	6.330.434
	<u>2.427.351</u>	<u>0</u>	<u>11.604.475</u>	<u>10.509.179</u>

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på maksimalt 2.000 t.kr. for den tilknyttede virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2017 i alt 4.615 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.