Dansk Revision Charlottenlund
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

DK-2920 Charlottenlund
charlottenlund@danskrevision.dk
www.danskrevision.dk
Telefon: +45 39 96 00 39
CVR: DK 14 64 99 05
Bank: 5474 2003046

Quay Investments ApS

CVR-nummer 25622375

Årsrapport 2015

Annual report 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2016

The annual report was presented and adopted at the company's annual general meeting 17. juni 2016

_____

Henrik Holst Dietz
Dirigent
Chair

GGi
INDEPENDENT MEMBER

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger **2**

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 4

Ledelsesberetning **6**

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 10

Aktiver 11

Passiver 12

Noter 13

Selskabsoplysninger

Selskab ***(Company)***
Quay Investments ApS
Bredgade 3, 3
1260 København K

Hjemstedskommune: *(Municipality of domicile)*	København
CVR-nummer: *(CVR no.)*	25622375
Regnskabsperiode: *(Reporting period)*	1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion ***(Executive Board)***
Tony Kilduff
Henrik Holst Dietz

Revisor ***(Auditor)***
Dansk Revision Charlottenlund
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Hyldegårdsvej 2, 1. sal
2920 Charlottenlund

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Quay Investments ApS. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Executive Board today considered and approved the annual report of Quay Investments ApS for the period 1. januar 2015 - 31. december 2015. The annual report was prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 31. december 2015, and of its financial performance for the financial year 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

In our opinion, the management's review gives a true and fair view of the matters dealt with in the review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be adopted by the annual general meeting.

København, 17. juni 2016

Direktionen:
Executive Board:

Tony Kilduff Henrik Holst Dietz

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til ledelsen i Quay Investments ApS
To the Board of Quay Investments ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Quay Investments ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ejer har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

We have compiled the accompanying financial statements of for Quay Investments ApS the financial year 1. januar 2015 - 31. december 2015 *based on information you have provided.*
These financial statements comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet and notes

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorers Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

We performed this compilation engagement in accordance with International Standard on Related Services 4410 (Revised), Compilation Engagements. We have applied our expertise in accounting and financial reporting to assist you in the preparation and presentation of these financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements under the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and FSR – danske revisorer's Code of Ethics, including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er selskabets ledelses ansvar.

These financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile them are your responsibility.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, selskabets ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile these financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether these financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Charlottenlund, 17. juni 2016

Dansk Revision Charlottenlund
Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905

Michael Wienberg
Registreret revisor
Registered Public Accountant

Thomas Ennistein
Statsautoriseret revisor
State-authorized Public Accountant

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er som holdingselskab at eje kapitalandele i indenlandske og udenlandske virksomheder og anden investeringsvirksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Principal activity

The company's purpose as a holding company is owning interests in domestic and foreign enterprises and other investment activities, which according to the management seems related.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Development in activities and financial affairs

The company has continued its normal business activities. No isolated events during the financial year are material enough to require disclosure in the management's review.

Developments and results for the year are considered satisfactory.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year which would materially affect the company's conditions.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

General

The annual report was prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for reporting class B. The financial statements were prepared using the same accounting policies as last year.

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.

General principles for recognition and measurement

Assets are recognised in the statement of financial position when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described below for each individual item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, implying the recognition of a constant effective interest rate to maturity. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

Anvendt regnskabspraksis

On recognition and measurement, foreseeable losses and risks are taken into consideration, arising before the annual report is prepared and proving or disproving matters existing on the statement of financial position date.

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost. Also recognised are expenses incurred to generate the earnings for the year, including depreciation, amortisation impairment losses and provisions, as well as reversals resulting from changes in accounting estimates of amounts previously recognised in the income statement.

Resultatopgørelsen
Income statement

Bruttofortjeneste
Nettoomsætningen direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Gross profit
Revenue less expenses direct cost and other external expenses are aggregated in the item 'Gross profit'.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Other external expenses
Other external expenses include expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, operating lease expenses etc.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Statement of financial position

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Receivables

Receivables are measured in the statement of financial position at amortised cost, usually equivalent to nominal value. The value is reduced by write-downs for expected losses following an assessment of each receivable.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Other securities and equity investments

Securities recognised under current assets are measured at fair value as at the statement of financial position date.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Cash

Includes cash and easily realisable securities which are subject to insignificant risk of changes in value.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Perioden 1. januar - 31. december		
	Bruttofortjeneste (Gross profit)	**-223.947**	**-79**
	Resultat før finansielle poster (Operating profit/loss)	**-223.947**	**-79**
	Indtægter af andre kapitalandele (Income from investments in group enterprises)	10.516.778	0
	Finansielle omkostninger (Financial expenses)	-74.148	0
	Årets resultat	**10.218.683**	**-79**
	Forslag til resultatdisponering: (Proposed distribution of profit/loss)		
	Overført resultat (Retained earnings)	10.218.683	-79
	Resultatdisponering i alt: (Distribution of profit/loss)	**10.218.683**	**-79**

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
	Andre tilgodehavender (Other receivables)	1.011.430	0
	Tilgodehavender (Receivables)	**1.011.430**	**0**
	Andre værdipapirer og kapitalandele (Current asset investments)	4.972.355	931
	Værdipapirer og kapitalandele (Current asset investments)	**4.972.355**	**931**
	Likvide beholdninger (Cash)	**6.781.540**	**40**
	Omsætningsaktiver i alt (Current assets)	**12.765.325**	**971**
	Aktiver i alt (Assets)	**12.765.325**	**971**

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital (Contributed capital)	80.000	80
	Overført resultat (Retained earnings)	10.139.823	-79
1	**Egenkapital i alt (Equity)**	**10.219.823**	**1**
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.000	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.540.032	0
	Anden gæld (Other payables)	987.470	970
	Kortfristede gældsforpligtelser (Short-term liabilities other than provisions)	**2.545.502**	**970**
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	**2.545.502**	**970**
	Passiver i alt	**12.765.325**	**971**

2 Eventualforpligtelser (Contingent liabilities)

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Assets charged)

Noter	2015 DKK	2014 1.000 DKK

1 Egenkapital (Equity)

	Virksom-hedskapi-tal 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
Saldo primo	80	-79	1
Årets resultat	0	10.219	10.219
Egenkapital ultimo	**80**	**10.140**	**10.220**

2 Eventualforpligtelser (Contingent liabilities)

Ingen.

None

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Assets charged)

Ingen.

None