

Kurt og Birgitte Stokbro ApS
Bregnerød Byvej 15, 3520 Farum

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 27 35 65 40

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/5



Kurt Stokbro
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kurt og Birgitte Stokbro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 22. februar 2016

Direktion



Kurt Stokbro

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kurt og Birgitte Stokbro ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kurt og Birgitte Stokbro ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 22. februar 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | Kurt og Birgitte Stokbro ApS Bregnerød Byvej 15 3520 Farum |
| | CVR-nr.: 27 35 65 40 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 12. regnskabsår |
| Direktion | Kurt Stokbro |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N |
| Dattervirksomhed | QuantumWise A/S, København |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor nanoteknologi, herunder specielt udvikling og salg af software, samt at eje aktier i selskabet Quantumwise A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 411.122 mod 287.892 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kurt og Birgitte Stokbro ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration af selskabet.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

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 på 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 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 Kurt og Birgitte Stokbro 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttotab | -6.551 | -7.100 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 421.251 | 293.120 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 40 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -5.175 | -41 |
| Resultat før skat | 409.525 | 286.019 |
| 2 Skat af årets resultat | 1.597 | 1.873 |
| Årets resultat | 411.122 | 287.892 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 209.131 | 81.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | 99.200 | 98.400 |
| Overføres til overført resultat | 102.791 | 108.492 |
| Disponeret i alt | 411.122 | 287.892 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2015 | 2014 |
|--------------------------|--|-------------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 532.254 | 324.752 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>532.254</u> | <u>324.752</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>532.254</u> | <u>324.752</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 212.120 | 482.314 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 440.684 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>652.804</u> | <u>482.314</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>124.501</u> | <u>12.682</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>777.305</u> | <u>494.996</u> |
| | Aktiver i alt | <u>1.309.559</u> | <u>819.748</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2015 | 2014 |
|-----------------|--|-------------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| | Egenkapital | | |
| 4 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 5 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 407.254 | 199.752 |
| 6 | Overført resultat | 198.684 | 95.892 |
| | Egenkapital i alt | <u>730.938</u> | <u>420.644</u> |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| 7 | Hensættelser til udskudt skat | 221.706 | 196.691 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>221.706</u> | <u>196.691</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 251.263 | 0 |
| | Selskabsskat | 0 | 100.888 |
| | Anden gæld | 8.052 | 3.125 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 97.600 | 98.400 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 356.915 | 202.413 |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>356.915</u> | <u>202.413</u> |
| | Passiver i alt | <u>1.309.559</u> | <u>819.748</u> |
| 8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 9 | Eventualposter | | |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|--|-----------------|------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 5.175 | 41 |
| | 5.175 | 41 |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | -1.597 | -1.873 |
| | -1.597 | -1.873 |
| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 125.000 | 125.000 |
| Kostpris 31. december 2015 | 125.000 | 125.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | 199.752 | 117.710 |
| Omregning til valutakurs | -1.629 | 1.042 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 421.251 | 293.120 |
| Udbytte | -212.120 | -212.120 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | 407.254 | 199.752 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 532.254 | 324.752 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| QuantumWise A/S | København | 53,03 % |
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 199.752 | 117.710 |
| Resultatandel | 209.131 | 81.000 |
| Valutakursreguleringer | -1.629 | 1.042 |
| | <u>407.254</u> | <u>199.752</u> |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 95.893 | -12.600 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 102.791 | 108.492 |
| | <u>198.684</u> | <u>95.892</u> |
| 7. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2015 | 196.691 | 63.688 |
| Udskudt skat af årets resultat | 25.015 | 133.003 |
| | <u>221.706</u> | <u>196.691</u> |

Udskudt skat vedrører genbeskatningssaldo vedrørende sambeskatningen med Quantumwise Japan K.K.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

9. Eventualposter**Sambeskatning**

Selskabet er administrationselskab 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.