

# QB Invest ApS

Sadolinsgade 97, 5230 Odense M

CVR-nr. 28 88 49 58



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 1. juni 2017

Som dirigent:



Jonas Bolvig



Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for QB Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

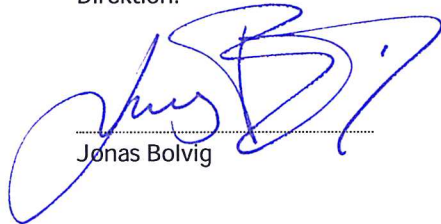
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. juni 2017

Direktion:



Jonas Bolvig

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i QB Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for QB Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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

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, du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 1. juni 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



John Blendstrup  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	QB Invest ApS
Adresse, postnr., by	Sadolinsgade 97, 5230 Odense M
CVR-nr.	28 88 49 58
Stiftet	5. juli 2005
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Jonas Bolvig

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter forvaltning af værdipapirer samt besiddelse af andre kapitalandele.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 154.028 kr. mod 688.578 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 25.516.468 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttotab	-318.081	-272.926
2	Personaleomkostninger	-563.530	-914.720
	Resultat før finansielle poster	-881.611	-1.187.646
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-225.438	0
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	293.927	0
3	Finansielle indtægter	1.820.945	2.176.382
	Finansielle omkostninger	-819.975	-90.505
	Resultat før skat	187.848	898.231
4	Skat af årets resultat	-33.820	-209.653
	Årets resultat	154.028	688.578
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	700.000	200.000
	Overført resultat	-545.972	488.578
		154.028	688.578

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	793.563	25.000
	Kapitalandele i associerede virksomheder	962.149	668.222
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.607.500	0
		<u>5.363.212</u>	<u>693.222</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.363.212</u>	<u>693.222</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.300.970	2.675.970
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.645.104	627.604
	Tilgodehavende selskabsskat	423.589	115.612
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	145.200	0
	Andre tilgodehavender	0	236.400
	Periodeafgrænsningsposter	1.403.852	0
		<u>4.918.715</u>	<u>3.655.586</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	27.219.705	26.189.118
		<u>27.219.705</u>	<u>26.189.118</u>
	Likvide beholdninger	5.862	656.990
	Omsætningsaktiver i alt	<u>32.144.282</u>	<u>30.501.694</u>
	AKTIVER I ALT	<u>37.507.494</u>	<u>31.194.916</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	24.691.468	25.237.440
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	700.000	200.000
	Egenkapital i alt	<u>25.516.468</u>	<u>25.562.440</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	11.581.332	5.446.008
	Skyldig sambeskatningsbidrag	125.890	0
	Anden gæld	283.804	186.468
	Gældsforpligtelser i alt	<u>11.991.026</u>	<u>5.632.476</u>
	PASSIVER I ALT	<u>37.507.494</u>	<u>31.194.916</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	24.748.862	200.000	25.073.862
Overført, jf. resultatdisponering	0	488.578	200.000	688.578
Udloddet udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	25.237.440	200.000	25.562.440
Overført, jf. resultatdisponering	0	-545.972	700.000	154.028
Udloddet udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Egenkapital 31. december 2016	125.000	24.691.468	700.000	25.516.468

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for QB Invest ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Resultatopgørelsen

## Bruttotab

I resultatopgørelsen er andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager.

## Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele.

## Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i sattesats - 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Balancen

## Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

## Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består alene af kapitalandele. Kapitalandelene måles til kostpris.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne base-res primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

## Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## Egenkapital

*Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

*Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	562.811	913.640
Pensioner	719	1.080
	<u>563.530</u>	<u>914.720</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	98.263	25.969
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	2.604
Andre finansielle indtægter	1.722.682	2.147.809
	<u>1.820.945</u>	<u>2.176.382</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	192.653
Årets regulering af udskudt skat	0	17.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	7.442	0
Refusion i sambeskatning	26.378	0
	<u>33.820</u>	<u>209.653</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2016	25.000	896.001	0	921.001
Tilgang i årets løb	994.000	0	3.607.500	4.601.500
Kostpris 31. december 2016	1.019.000	896.001	3.607.500	5.522.501
Værdireguleringer				
1. januar 2016	0	-227.779	0	-227.779
Andel af årets resultat	-26.637	293.927	0	267.290
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-198.800	0	0	-198.800
Værdireguleringer				
31. december 2016	-225.437	66.148	0	-159.289
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	793.563	962.149	3.607.500	5.363.212

I regnskabsposten kapitalandele i tilknyttede virksomheder, indgår goodwill med en kostpris på 994 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill udgør 462 t.kr.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
DABO Ejendomme ApS	Odense	51,00 %	663.449	613.449
Brand New Media ApS	Odense	51,00 %	-1.030.128	-653.651
Associerede virksomheder				
Social Viper ApS	Odense	50,00 %	1.924.297	583.775

## 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningskredsen for sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

## 7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for Danske Bank 11.581 t.kr. er der stillet pant i virksomhedens værdipapirbeholdning samt likvide konti i selvsamme pengeinstitut. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet pant, udgør 27.220 t.kr.