

# QB Invest ApS

Sadolinsgade 97, 5230 Odense M

CVR-nr. 28 88 49 58

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018

Dirigent:



Jonas Bolvig





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for QB Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

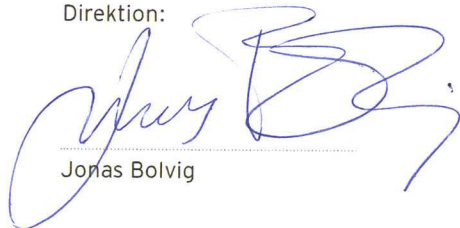
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 31. maj 2018

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 2017 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 31. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



John Blendstrup

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne10738



## 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
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter formueforvaltning, herunder investering i værdipapirer samt kapitalandele.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på 3.065.963 kr. mod et overskud på 154.028 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 21.750.505 kr.

Årets resultat er i væsentlig grad påvirket af en nedskrivning af andre kapitalandele på 3.600.000 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.	2017	2016
	Bruttotab	-314.523	-318.081
2	Personaleomkostninger	-220.909	-563.530
	Resultat før finansielle poster	-535.432	-881.611
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-486.433	-225.438
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	44.151	293.927
	Indtægter af andre kapitalandele	-3.600.000	0
3	Finansielle indtægter	1.925.920	1.820.945
	Finansielle omkostninger	-141.768	-819.975
	Resultat før skat	-2.793.562	187.848
4	Skat af årets resultat	-272.401	-33.820
	Årets resultat	-3.065.963	154.028
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.200.000	700.000
	Overført resultat	-4.265.963	-545.972
		-3.065.963	154.028

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.707.130	793.563
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.006.300	962.149
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.500	3.607.500
		<u>2.720.930</u>	<u>5.363.212</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.720.930</u>	<u>5.363.212</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.047.053	1.300.970
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.604	2.604
	Tilgodehavende selskabsskat	0	423.589
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	25.478	145.200
	Andre tilgodehavender	1.772.102	1.642.500
	Periodeafgrænsningsposter	0	1.403.852
		<u>5.847.237</u>	<u>4.918.715</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	22.137.040	27.219.705
		<u>22.137.040</u>	<u>27.219.705</u>
	Likvide beholdninger	22.898	5.862
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.007.175</u>	<u>32.144.282</u>
	AKTIVER I ALT	<u>30.728.105</u>	<u>37.507.494</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	20.425.505	24.691.468
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.200.000	700.000
	Egenkapital i alt	<u>21.750.505</u>	<u>25.516.468</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	8.687.682	11.581.332
	Gæld til tilknyttede virksomheder	19.310	0
	Skyldig selskabsskat	3.475	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	184.559	125.890
	Anden gæld	82.574	283.804
		<u>8.977.600</u>	<u>11.991.026</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>8.977.600</u>	<u>11.991.026</u>
	PASSIVER I ALT	<u>30.728.105</u>	<u>37.507.494</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 2016	125.000	25.237.440	200.000	25.562.440
Overført via resultatdisponering	0	-545.972	700.000	154.028
Udloddet udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	24.691.468	700.000	25.516.468
Overført via resultatdisponering	0	-4.265.963	1.200.000	-3.065.963
Udloddet udbytte	0	0	-700.000	-700.000
Egenkapital 31. december 2017	125.000	20.425.505	1.200.000	21.750.505

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for QB Invest ApS for 2017 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### 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

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

#### 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

## 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 anskaffelsesværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

## Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består alene af kapitalandele, der 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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning.

## 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 består alene af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

## Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

## Egenkapital

*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 kontorejendomme 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 administrationselskab 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.

## Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	2017	2016
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	219.811	562.811
Andre omkostninger til social sikring	1.098	719
	<u>220.909</u>	<u>563.530</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>1</u>	 <u>1</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	174.646	98.263
Andre finansielle indtægter	1.751.274	1.722.682
	<u>1.925.920</u>	<u>1.820.945</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	275.877	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.476	7.442
Refusion i sambeskatning	0	26.378
	<u>272.401</u>	<u>33.820</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 2017	1.019.000	896.001	3.607.500	5.522.501
Tilgang i årets løb	1.400.000	0	0	1.400.000
Kostpris 31. december 2017	2.419.000	896.001	3.607.500	6.922.501
Værdireguleringer				
1. januar 2017	-225.437	66.148	0	-159.289
Andel af årets resultat	-7.633	44.151	0	36.518
Afskrivning af goodwill	-478.800	0	0	-478.800
Nedskrivning	0	0	-3.600.000	-3.600.000
Værdireguleringer				
31. december 2017	-711.870	110.299	-3.600.000	-4.201.571
Regnskabsmæssig værdi				
31. december 2017	1.707.130	1.006.300	7.500	2.720.930

I regnskabsposten kapitalandele i tilknyttede virksomheder er der indregnet goodwill. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill udgør 1.716 t.kr. (2016: 462 t.kr.).

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
DABO Ejendomme ApS	Odense	51,00 %	5.380	-654.344
Brand New Media ApS	Odense	51,00 %	-737.129	292.999
Marginal Reklamebureau ApS	Odense	100,00 %	22.795	174.663
Associerede virksomheder				
Social Viper ApS	Odense	50,00 %	2.012.598	88.301

## 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.

## Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 179 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 25 mdr.

## 7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for Danske Bank 8.688 t.kr. er der stillet pant i virksomhedens værdipapirbeholdning samt likvide konti i selv samme pengeinstitut. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet pant, udgør 22.160 t.kr.