

**QWH nr. 2 af 1.1.2007 Holding ApS**

**CVR-nr. 30728246**

**Ryttermarken 15**

**3520 Farum**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Gitte Strandly

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	7
Balance pr. 31.12.2015	8
Egenkapitalopgørelse for 2015	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

QWH nr. 2 af 1.1.2007 Holding ApS  
Ryttermarken 15  
3520 Farum

CVR-nr.: 30728246  
Hjemsted: Furesø  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Tom Hertz

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for QWH nr. 2 af 1.1.2007 Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 11.05.2016

### **Direktion**

Tom Hertz

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i QWH nr. 2 af 1.1.2007 Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for QWH nr. 2 af 1.1.2007 Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Frommelt  
statsautoriseret revisor

René Andersen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i kapitalanbringelse i datterselskaber.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 528 t.kr., der af ledelsen anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

#### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 5 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

#### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(7.977)	(7)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(7.977)</b>	<b>(7)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		546.970	457
Andre finansielle indtægter	1	2.289	2
Andre finansielle omkostninger	2	(13.736)	(12)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>527.546</u></b>	<b><u>440</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		46.969	7
Overført resultat		<u>379.377</u>	<u>333</u>
		<b><u>527.546</u></b>	<b><u>440</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.481.638	7.405
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u>7.481.638</u>	<u>7.405</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>7.481.638</u>	<u>7.405</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		96.138	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>96.138</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>209.646</u>	<u>245</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>305.784</u>	<u>245</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>7.787.422</u></u>	<u><u>7.650</u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.948.304	5.872
Overført overskud eller underskud		1.005.767	626
Forslag til udbytte for regnskabsåret		101.200	100
<b>Egenkapital</b>		<b><u>7.180.271</u></b>	<b><u>6.723</u></b>
Anden gæld		333.335	500
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b><u>333.335</u></b>	<b><u>500</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	166.666	167
Gæld til associerede virksomheder		0	230
Anden gæld		107.150	30
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>273.816</u></b>	<b><u>427</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>607.151</u></b>	<b><u>927</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>7.787.422</u></b>	<b><u>7.650</u></b>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	5.872.156	626.390	99.800	6.723.346
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(99.800)	(99.800)
Valutakursreguleringer	0	29.179	0	0	29.179
Årets resultat	0	46.969	379.377	101.200	527.546
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>5.948.304</b>	<b>1.005.767</b>	<b>101.200</b>	<b>7.180.271</b>

## Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	2.289	2
	<u>2.289</u>	<u>2</u>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	3.886	2
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	9.850	10
	<u>13.736</u>	<u>12</u>
		<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> kr.
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		1.533.334
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>1.533.334</u>
Opskrivninger primo		5.872.155
Valutakursreguleringer		29.179
Afskrivninger på goodwill		(46.751)
Andel af årets resultat		593.721
Udbytte		(500.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<u>5.948.304</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<u>7.481.638</u>

Restværdi af goodwill pr. 31.12.2015 udgør 70 t.kr.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
Qualiware Holding ApS	Furesø	ApS	33,00	22.134.129	1.781.162

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære anparter	125	1.000,00	125.000
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår.

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>
<b>5. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Anden gæld	167	166.666	333.335
	<u>167</u>	<u>166.666</u>	<u>333.335</u>

## 6. Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser i relation til betaling af den fulde købesum af de tilkøbte anparter i Qualiware Holding ApS, tiltræder selskabet en pro rata kaution på 1.500 t.kr.

Selskabets pro rata kaution bortfalder på det tidspunkt, hvor den fulde købesum er betalt jf. note 5.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser i relation til betaling af købesummen, har sælger af anparterne i Qualiware Holding ApS panteret i de overdragne anparter som QWH nr. 2 af 1.1.2007 Holding ApS har erhvervet i foregående regnskabsår. Panteretten omfatter samtlige af de overdragne anparter frem til det tidspunkt, hvor 50% af købesummen er betalt. Herefter sker der til sikkerhed for betaling af den resterende købesum og indtil denne er fuldt betalt, opretholdelse af sælgers panteret i 50% af de overdragne anparter.