

**Aqoola Holding ApS**  
**CVR-nr. 31189500**  
**Diplomvej 381**  
**2800 Kgs. Lyngby**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.06.2016

**Dirigent**

---

Navn: Lars Stoltze

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Aqoola Holding ApS  
Diplomvej 381  
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 31189500  
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Erik Staalby

### **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 Aqoola 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.

Kgs. Lyngby, den 14.06.2016

### **Direktion**

Erik Staalby

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Aqoola Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aqoola 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf der fremgår, at selskabet fortsatte drift er afhængig af at kreditfaciliteter hos tilknyttede virksomheder opretholdes og at tilknyttede virksomheder har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor øvrige kreditorer.

### 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 14.06.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Frommelt  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Det er selskabets hovedaktivitet at udvikle software- og forretningsapplikationer samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på 151 t.kr., hvilket primært kan henføres til afskrivninger på færdiggjorte udviklingsprojekter.

Værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne understøttes af den realiserede samt budgetterede omsætning i Aqoola A/S, indgåede forhandleraftaler, samt den opbyggede pipeline.

Selskabet har i indeværende regnskabsår anvendt ressourcer på at videreudvikle softwaren med henblik på at sikre en højre grad af automatisering i processerne.

Tilknyttede virksomheder har afgivet tilbagetrædelseserklæring gældende indtil 14. juni 2017, hvortil selskaberne træder tilbage i forhold til selskabets øvrige kreditorer.

De investeringer der, siden selskabets etablering, har været foretaget i udviklingen af et fakturaflow der er hurtigt at implementere og nemt at betjene, har i det forgangne år resulteret i en kraftig stigning i kundemassen i datterselskabet Aqoola A/S. Introduktionen af Aqoolas cloud-service, er blevet godt modtaget af kunderne, som både omfatter organisationer der ikke tidligere har haft en løsning og flere der skifter fra ældre løsninger.

Det er ledelsens forventning af væksten i kundetilgang fortsætter i datterselskabet. Ledelsen er tilfreds med selskabets udvikling.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder udover ovenstående, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter royalty og indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med EST Holding ApS og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

## Anvendt regnskabspraksis

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
-----------------------------------------	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 koncerninterne fortjenester og tab.

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

Kapitalandele i tilknyttede 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 bankindeståender.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>200.236</b>	<b>126</b>
Af- og nedskrivninger	2	<u>(986.554)</u>	<u>(915)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(786.318)</b>	<b>(789)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		625.285	106
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(200.914)</u>	<u>(211)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(361.947)</b>	<b>(894)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>210.697</u>	<u>179</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(151.250)</u></b>	<b><u>(715)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(151.250)</u>	<u>(715)</u>
		<b><u>(151.250)</u></b>	<b><u>(715)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		6.099.780	6.394
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<u>6.099.780</u>	<u>6.394</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.000	30
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<u>30.000</u>	<u>30</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		936.036	311
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<u>936.036</u>	<u>311</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>7.065.816</u>	<u>6.735</u>
Andre tilgodehavender		10.351	3
<b>Tilgodehavender</b>		<u>10.351</u>	<u>3</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>3.945</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>14.296</u>	<u>3</u>
<b>Aktiver</b>		<u>7.080.112</u>	<u>6.738</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	328.208	328
Overført overskud eller underskud		<u>1.518.467</u>	<u>1.670</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>1.846.675</u></b>	<b><u>1.998</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder	9	5.205.437	4.696
Anden gæld		<u>28.000</u>	<u>44</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.233.437</u></b>	<b><u>4.740</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.233.437</u></b>	<b><u>4.740</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>7.080.112</u></b>	<b><u>6.738</u></b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	10		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	328.208	1.669.717	1.997.925
Årets resultat	0	(151.250)	(151.250)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>328.208</b>	<b>1.518.467</b>	<b>1.846.675</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabets fortsatte drift, er afhængig af at selskabets kreditfaciliteter hos tillnyttede virksomheder opretholdes.

Selskabets tilknyttede virksomheder har afgivet tilbagetrædelseserklæring for perioden frem til 14. juni 2017. Tilsagnet går på at de tilknyttede virksomheder træder tilbage for deres tilgodehavende på 5.205 t.kr. i forhold til selskabets øvrige kreditorer og alene kan kalde afdrag på gælden såfremt selskabet har likviditet til afvikling af gæld.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	986.554	915
	<b>986.554</b>	<b>915</b>

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	197.647	209
Renteomkostninger i øvrigt	34	0
Valutakursreguleringer	0	1
Øvrige finansielle omkostninger	3.233	1
	<b>200.914</b>	<b>211</b>

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	(210.697)	(179)
	<b>(210.697)</b>	<b>(179)</b>



## Noter

	<b>Færdiggjorte udviklings- projekter kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	9.593.211
Tilgange	<u>691.640</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>10.284.851</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.198.517)
Årets afskrivninger	<u>(986.554)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(4.185.071)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>6.099.780</u></b>
	<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	<u>224.668</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>224.668</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	<u>(194.668)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(194.668)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>30.000</u></b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksom- heder kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	<u>7.969.807</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>7.969.807</u></b>
Nedskrivninger primo	(7.659.056)
Andel af årets resultat	<u>625.285</u>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(7.033.771)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>936.036</u></b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Aqoola A/S	Gentofte	A/S	100,00	936.035	625.285

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
Anpartskapital	328.208	1,00	328.208
	<b>328.208</b>		<b>328.208</b>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
<b>Bevægelser i virksomhedskapitalen</b>					
Virksomhedskapital primo	328.208	164.104	164.104	164.104	128.000
Kapitalforhøjelse	0	164.104	0	0	36.104
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<b>328.208</b>	<b>328.208</b>	<b>164.104</b>	<b>164.104</b>	<b>164.104</b>

## 9. Gæld til tilknyttede virksomheder

EST Holding ApS har afgivet tilbagetrædelseserklæring, hvori de har erklæret at de ikke vil kræve deres tilgodehavende indfriet ud over hvad driften i selskabet tillader.

Aqoola A/S har afgivet tilbagetrædelseserklæring, hvori de har erklæret at de ikke vil kræve deres tilgodehavende indfriet ud over hvad driften i selskabet tillader.

## 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med EST Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.