

**Kvote2 ApS**  
**CVR-nr. 32356486**  
**Taarbæk Strandvej 134**  
**2930 Klampenborg**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 16.06.2016

**Dirigent**

---

Navn: Jan W. Folting

## 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**

Kvote2 ApS  
Taarbæk Strandvej 134  
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 32356486  
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Benedicte Arnstedt Folting  
Jan W. Folting  
Niels David Arnstedt Folting

### **Direktion**

Jan W. Folting

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Kvote2 ApS .

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taarbæk, den 16.06.2016

### Direktion

Jan W. Folting

### Bestyrelse

Benedicte Arnstedt Folting

Jan W. Folting

Niels David Arnstedt Folting

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Kvote2 ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kvote2 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 tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 16.06.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Freddi Nielsen  
statsautoriseret revisor

Thomas Hermann  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedformål er at fungere som holdingselskab eller dermed beslægtet virksomhed.

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

Årets resultat blev et overskud efter skat på 2.474 t.kr.

### **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 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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### 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.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

## **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.

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.

#### **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		(14.688)	(15)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(14.688)</b>	<b>(15)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.488.971	1.255
Andre finansielle indtægter		321	0
Andre finansielle omkostninger		(901)	(5)
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.473.703</u></b>	<b><u>1.235</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.488.971	1.255
Overført resultat		(15.268)	(20)
		<b><u>2.473.703</u></b>	<b><u>1.235</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		13.571.419	11.182
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<u>13.571.419</u>	<u>11.182</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>13.571.419</u>	<u>11.182</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		100.000	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>100.000</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>179.448</u>	<u>195</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>279.448</u>	<u>195</u>
<b>Aktiver</b>		<u>13.850.867</u>	<u>11.377</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		350.000	350
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.252.419	2.763
Overført overskud eller underskud		8.213.760	8.229
<b>Egenkapital</b>		<b><u>13.816.179</u></b>	<b><u>11.342</u></b>
Anden gæld		34.688	35
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>34.688</u></b>	<b><u>35</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>34.688</u></b>	<b><u>35</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>13.850.867</u></u></b>	<b><u><u>11.377</u></u></b>

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	350.000	2.763.448	8.229.028	11.342.476
Årets resultat	0	2.488.971	(15.268)	2.473.703
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>350.000</b>	<b>5.252.419</b>	<b>8.213.760</b>	<b>13.816.179</b>

## Noter

				<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo				8.419.000
<b>Kostpris ultimo</b>				<b>8.419.000</b>
Opskrivninger primo				2.763.448
Andel af årets resultat				2.488.971
Udbytte				(100.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>				<b>5.152.419</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>				<b>13.571.419</b>
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Associerede virksomheder:				
Becada A/S	Taarbæk	33,33	28.344.894	7.485.511
O.W. Folting, Rederi- & Handelsselskab ApS	Taarbæk	33,33	12.369.361	(18.597)