

# **IQ.WW Capital ApS**

Sdr. Klintvej 31, 6830 Nørre-Nebel  
CVR-nr. 37 07 75 26

## **Årsrapport for 2017**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 04.06.18

Michael Askholm Neumann  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9 - 15

---

---

**Selskabet**

---

IQ.WW Capital ApS  
Sdr. Klintvej 31  
6830 Nørre-Nebel

Hjemsted: Varde  
CVR-nr.: 37 07 75 26  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Michael Askholm Neumann

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nykredit Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for IQ.WW Capital ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Nørre-Nebel, den 31. maj 2018

**Direktionen**

Michael Askholm Neumann

## **Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger**

---

### **Til den daglige ledelse i IQ.WW Capital ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for IQ.WW Capital ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvide Sande, den 31. maj 2018

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne31404

Note	2017 DKK	09.09.15 31.12.16 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-14.134</b>	<b>-18.980</b>
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-455.703	-538.478
4 Andre finansielle indtægter	113.377	51.068
5 Andre finansielle omkostninger	-71.475	-62.694
<b>Resultat før skat</b>	<b>-427.935</b>	<b>-569.084</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-427.935</b>	<b>-569.084</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-427.935	-569.084
<b>I alt</b>	<b>-427.935</b>	<b>-569.084</b>

		31.12.17	31.12.16
		DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>			
Note			
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.614.380	1.971.841
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	676.294	663.402
7	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.290.674</b>	<b>2.635.243</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>70</b>	<b>85</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.290.744</b>	<b>2.635.328</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.290.744</b>	<b>2.635.328</b>
<b>PASSIVER</b>			
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-997.019	-569.084
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-947.019</b>	<b>-519.084</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.470	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.219.293	3.148.412
	Anden gæld	6.000	6.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.237.763</b>	<b>3.154.412</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.237.763</b>	<b>3.154.412</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.290.744</b>	<b>2.635.328</b>
8	Eventualaktiver		
9	Eventualforpligtelser		

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 09.09.15 - 31.12.16		
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	50.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-569.084
Saldo pr. 31.12.16	50.000	-569.084
Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17		
Saldo pr. 01.01.17	50.000	-569.084
Forslag til resultatdisponering	0	-427.935
Saldo pr. 31.12.17	50.000	-997.019



## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets tilknyttede virksomheder har i tidligere regnskabsår indgået aftaler om udlån af t.DKK 17.850 til udenlandske tradingprogrammer, som endnu ikke er afsluttet, hvorfor overskuddet herfra ikke kan opgøres pålideligt på nuværende tidspunkt. Den forventede afkast er derfor ikke indregnet i årsregnskaberne.

Investeringerne er finansieret ved optagelse af lån på t.DKK 19.243 mod en garanteret minimumsforrentning. Investorernes minimumsforrentning er udgiftført i de tilknyttede virksomheder i regnskabsåret samt i det tidligere, hvilket har medført et væsentligt underskud i tilknyttede virksomheder med negative egenkapitaler til følge.

Som følge af ovenstående aftaler, er IQ.WW Capital ApS og dets tilknyttede virksomheders fortsatte drift afhængig af, at tilgodehavender vedrørende tradingprogrammer returneres med beløb, der overstiger minimumsafkastet på lånene.

Det er ledelsens forventning, at tilgodehavenderne returneres med minimumsafkastet, hvorfor ledelsen aflægger årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

## 2. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at foretage investeringer, handel, service og arrangementer.

	2017	09.09.15
	DKK	DKK

## 3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-455.703	-538.478
I alt	-455.703	-538.478

	09.09.15
2017	31.12.16
DKK	DKK

**4. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	98.242	46.149
Renteindtægter i øvrigt	15.135	4.919
I alt	113.377	51.068

**5. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	70.880	62.694
Renteomkostninger i øvrigt	595	0
I alt	71.475	62.694

**6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.17	100.000
Kostpris pr. 31.12.17	100.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-100.000
Årets resultat fra kapitalandele	-455.703
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	455.703
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-100.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0
Goodwill ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0

## 7. Tilgodehavender

Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse består af et ulovligt tilgodehavende hos ejerselskabet (25% legal ejer) Udviklingselskabet Vest D/S 2011 ApS.

Tilgodehavendet hos Udviklingselskabet Vest D/S 2011 ApS forrentes med 3% p.a., hvilket svarer til investorernes minimunnsforretning i tilknyttede virksomheder.

## 8. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

## 9. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 10. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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.

**BALANCE****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.