

# **IQ.WW Capital ApS**

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

## **Årsrapport for 2018**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 20.06.19

Michael Askholm Neumann  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10 - 17

---

---

**Selskabet**

---

IQ.WW Capital ApS  
c/o Michael Neumann  
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 01.01.18 - 31.12.18 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Nebel, den 20. juni 2019

**Direktionen**

Michael Askholm Neumann

# Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

---

## Til kapitalejerne i IQ.WW Capital ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for IQ.WW Capital ApS for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

## 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. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet. Hvorvidt kreditfaciliteterne kan opretholdes og udvides er på nuværende tidspunkt uafklaret. Vi modificerer derfor vores konklusion som følge af at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

## **Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet**

---

### **Afkræftende konklusion**

På grundlag af den udførte gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlaget for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvide Sande, den 20. juni 2019

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne31404

Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-17.377</b>	<b>-14.134</b>
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-1.614.380	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.631.757</b>	<b>-14.134</b>
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-455.703
5 Andre finansielle indtægter	71.188	113.377
6 Andre finansielle omkostninger	-108.924	-71.475
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.669.493</b>	<b>-427.935</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.669.493</b>	<b>-427.935</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-1.669.493	-427.935
<b>I alt</b>	<b>-1.669.493</b>	<b>-427.935</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	746.667	1.614.380
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	0	676.294
7	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>746.667</b>	<b>2.290.674</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>70</b>	<b>70</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>746.737</b>	<b>2.290.744</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>746.737</b>	<b>2.290.744</b>
<b>PASSIVER</b>			
	Selskabskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-2.666.512	-997.019
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-2.616.512</b>	<b>-947.019</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.745	12.470
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.325.504	3.219.293
	Anden gæld	10.000	6.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.363.249</b>	<b>3.237.763</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.363.249</b>	<b>3.237.763</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>746.737</b>	<b>2.290.744</b>

8 Eventualaktiver

9 Eventualforpligtelser



**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
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
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18		
Saldo pr. 01.01.18	50.000	-997.019
Forslag til resultatdisponering	0	-1.669.493
Saldo pr. 31.12.18	50.000	-2.666.512

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har to tilknyttede virksomheder som i tidligere regnskabsår har indgået aftaler om udlån til udenlandske tradingprogrammer, som endnu ikke er afsluttet. En af de tilknyttede virksomheder er nu under konkurs. Selskabet har i tidligere regnskabsår foretaget udlån til den tilknyttede virksomhed som nu er under konkurs, hvorfor der i regnskabsåret er foretaget stor nedskrivning vedrørende dette udlån. I den anden af de tilknyttede virksomheder kan overskuddet fra indgåede aftaler om udlån til udenlandske tradingprogrammer ikke opgøres pålideligt på nuværende tidspunkt. Det forventede afkast er derfor ikke indregnet i årsregnskabet for den anden tilknyttede virksomhed.

Investeringerne/udlånene er i de tilknyttede virksomheder finansieret ved optagelse af lån hos investorer mod en garanteret minimumsforrentning. Investorernes minimumsforrentning er udgiftsført i de tilknyttede virksomheder i regnskabsåret samt i tidligere regnskabsår, hvilket har medført væsentlige underskud i tilknyttede virksomheder med negative egenkapitaler til følge.

Den negative egenkapital ultimo regnskabsåret hos selskabet er naturligvis tillige påvirket af den foretagne nedskrivning vedrørende udlån til den tilknyttede virksomhed under konkurs.

Som følge af ovenstående forventer ledelsen ikke at kunne indfri sin gældsforpligtigelse overfor den anden tilknyttede virksomhed og dermed forventer ledelsen heller ikke at den anden tilknyttede virksomhed fuld ud vil kunne indfri de optagne lån hos investorerne.

Selskabets ledelse forventer at kunne opretholde og udvide nuværende lån/kreditfaciliteter hos den anden tilknyttede virksomhed således at selskabet og dets tilknyttede virksomhed kan fortsætte driften indtil tilgodehavender vedrørende tradingprogrammer returneres. Tilgodehavendernes returnering forventes at ske indenfor et år men kan naturligvis trække ud. Selskabets ledelse forventer herefter at kunne indgå aftaler med investorerne hos den anden tilknyttede virksomhed omkring gældsakkordering og efterfølgende opløsning af selskabet og dets tilknyttede virksomhed.

Ledelsen aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

## 2. Væsentligste aktiviteter

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

### 3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2018 DKK	2017 DKK
Nedskrivninger på tilgodehavender (ikke normale)	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-1.614.380	0
I alt		-1.614.380	0

### 4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	-455.703
I alt	0	-455.703

### 5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	98.242
Renteindtægter i øvrigt	71.188	15.135
I alt	71.188	113.377

### 6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	106.211	70.880
Renteomkostninger i øvrigt	2.713	595
I alt	108.924	71.475

## 7. Tilgodehavender

Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse bestod af et tilgodehavende hos (25% legal ejer) Udviklingsselskabet Vest D/S 2011 ApS - tilgodehavendet er indfriet i regnskabsåret 2018. Forud for indfrielse blev tilgodehavendet forrentet med 10,05%.

## 8. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 12, 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 -****Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger**

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

**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 ligeledes 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 administrationsselskab 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.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**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.

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.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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.

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.



**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

**Gældsforpligtelser**

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