



ECOMENTOR

Deltaq Management A/S

CVR-nr. 30 59 96 91

Årsrapport for 2013

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28/05 2014

Dennis Kim Willer

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Deltaq Management A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven, med tilpasning som følge af selskabets kommende likvidation.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 26. maj 2014

Direktion

Dennis Kim Willer

Bestyrelse

Flemming Bent Lindeløv
formand

Mogens Nellemann Skov

Dennis Kim Willer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Deltaq Management A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Deltaq Management A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven, med tilpasninger som følge af selskabets kommende likvidation.

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 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven med tilpasninger som følge af selskabets kommende likvidation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabet note 1. Det fremgår heraf, at ledelsen i 2014 vil likvidere eller fusionere selskabet med selskabets moderselskab, hvorfor selskabet vil ophøre. Årsrapporten er som følge heraf aflagt efter realisationsprincip som omtalt i anvendt regnskabspraksis. Selskabets moderselskab har afgivet erklæring om at de indestår for selskabets gældsforpligtelser pr. 31. december 2013, der fremgår af årsregnskabet.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi gør opmærksom på, at selskabet har ydet lån i strid med selskabsloven § 210 stk. 1 til ledelsen. Ledelsen kan som følge heraf ifalde ansvar. Lånet er efterfølgende indfriet.

Selskabet har erhvervet egne kapitalandele uden at opfylde selskabslovens betingelser herfor. Forholdet kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Selskabet har tabt selskabskapitalen, og vi skal derfor henvise til bestemmelserne i selskabsloven omkring kapitaltab. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af selskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kgs. Lyngby, den 26. maj 2014

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Deltaq Management A/S Brogrenen 10 2635 Ishøj Telefon: 70203534 CVR-nr.: 30 59 96 91 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 21. maj 2007 Hjemsted: Ishøj
Bestyrelse	Flemming Bent Lindeløv, formand Mogens Nellesmann Skov Dennis Kim Willer
Direktion	Dennis Kim Willer
Revision	ECOMENTOR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engelsborgvej 31 2800 Kgs. Lyngby
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Tronholmen 1 8960 Randers
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Deltaq A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at varetage administrations- og managementforpligtelser for Deltaq A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på kr. 231.123, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en negativ egenkapital på kr. 835.479.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Der henvises til note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet forventes likvideret i 2014 og at selskabets moderselskab indestår for de i årsregnskabet pr. 31. december 2013 indregnede forpligtelser.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
Bruttofortjeneste		2.793.670	5.191.065
Personaleomkostninger		<u>-2.436.934</u>	<u>-4.139.984</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		356.736	1.051.081
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-62.557</u>	<u>-74.114</u>
Resultat før finansielle poster		294.179	976.967
Finansielle indtægter	3	1.639	0
Finansielle omkostninger	4	<u>-555.848</u>	<u>-504.828</u>
Resultat før skat		-260.030	472.139
Skat af årets resultat	5	<u>28.907</u>	<u>-142.343</u>
Årets resultat		<u>-231.123</u>	<u>329.796</u>
 Resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-231.123</u>	<u>329.796</u>
		<u>-231.123</u>	<u>329.796</u>

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70.623	171.374
Indretning af lejede lokaler		0	11.707
Materielle anlægsaktiver	6	<u>70.623</u>	<u>183.081</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	2.009.804
Deposita		25.442	75.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>25.442</u>	<u>2.084.804</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>96.065</u>	<u>2.267.885</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		33.197	325.598
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		48.318	0
Andre tilgodehavender		7.585	64.933
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	7	6.364	0
Udskudt skatteaktiv		0	1.143
Selskabsskat		36.509	0
Periodeafgrænsningsposter		0	65.904
Tilgodehavender		<u>131.973</u>	<u>457.578</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>131.973</u>	<u>457.578</u>
Aktiver i alt		<u>228.038</u>	<u>2.725.463</u>

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		555.556	555.556
Overført resultat		-1.391.035	-987.243
Egenkapital	8	<u>-835.479</u>	<u>-431.687</u>
Banker		711.470	2.448.774
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	45.462
Selskabsskat		0	150.025
Anden gæld		352.047	512.889
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.063.517</u>	<u>3.157.150</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.063.517</u>	<u>3.157.150</u>
Passiver i alt		<u>228.038</u>	<u>2.725.463</u>
Going Concern	1		
Eventualposter m.v.	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

1 Going Concern

Aktiviteten i selskabet er ophørt ved udgangen af 2013. Efter statusdagen er alle væsentlige forpligtelser blevet afregnet af selskabets nye moderselskab, hvorfor gælden efter statusdagen i al væsentlighed er til selskabets moderselskab. Det forventes, at selskabet efter en forventet gældskonvertering i 2014 vil blive likvideret (solvent) eller fusioneret med moderselskabet. Årsrapporten er som følge heraf aflagt efter nettorealiseringsprincippet.

Selskabets moderselskab har afgivet erklæring om at de indestår for selskabets gældsforpligtelser pr. 31. december 2013 der fremgår af årsregnskabet.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	kr.	kr.
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	41.557	74.114
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>21.000</u>	<u>0</u>
	<u>62.557</u>	<u>74.114</u>
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>1.639</u>	<u>0</u>
	<u>1.639</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	108.998	63.652
Kursreguleringer omkostninger	<u>446.850</u>	<u>441.176</u>
	<u>555.848</u>	<u>504.828</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u> kr.	<u>2012</u> kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-36.509	150.054
Årets udskudte skat	1.143	-7.711
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>6.459</u>	<u>0</u>
	<u>-28.907</u>	<u>142.343</u>
6 Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2013		274.694
Afgang i årets løb		<u>-163.552</u>
Kostpris 31. december 2013		<u>111.142</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2013		103.320
Årets afskrivninger		39.851
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-102.652</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2013		<u>40.519</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013		<u>70.623</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	kr.	kr.
7 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>6.364</u>	<u>0</u>

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Direktion

Udestående gæld	4.725	0
Lån optaget og indfriet i året	130.781	0
Rentefod (%)	10,20%	0,00%

8 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2013	555.556	-987.242	-431.686
Køb af egne kapitalandele	0	-172.670	-172.670
Årets resultat	0	-231.123	-231.123
Egenkapital 31. december 2013	<u>555.556</u>	<u>-1.391.035</u>	<u>-835.479</u>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

500.000 A-anparter á kr. 1	500.000
55.556 B-anparter á kr. 1	<u>55.556</u>
	<u>555.556</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Eventualposter m.v.

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning modtaget krav på refusion af kr. 75.000 fra kurator for et kursramt selskab som Deltaq Management har udført ydelser for. Ledelsen bestrider kravet og forventer ikke at dette medfører betaling.

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Deltaq A/S

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

LaCorp Holding ApS

Selskabets tidligere hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har i regnskabsåret haft samhandel med selskabets moderselskab og tidligere selskabsdeltagere. Samhandlen har foregået på markedsmæssige vilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Deltaq A/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Deltaq Management A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, dog med de nødvendige tilpasninger som følge af selskabets forventede likvidation.

Årsrapporten for 2013 er aflagt i kr.

Information om ændringer og effekt af ændringer i anvendt regnskabspraksis

Som følge af selskabets kommende likvidation måles samtlige elementer i balancen til forventede realisationsprincipper. Sammenligningstallene er ikke ændret da det ikke har været muligt at opgøre effekten.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen fra salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes såfremt denne kan opgøres pålideligt og forventes modtaget..

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver måles til forventet nettorealiseringsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.