

DELTAQ PORTEFØLJE HOLDING III ApS

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

08/05/2013

Dennis Willer

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden DELTAQ PORTEFØLJE HOLDING III ApS
Agiltevej 19
2970 Hørsholm

CVR-nr: 31759722
Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Revisor DELOITTE STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
Weidekampsgade 6
2300 København S
CVR-nr: 33963556

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Deltaq Portefølje Holding III ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 22/03/2013

Direktion

Dennis Kim Willer
Adm. direktør

Bestyrelse

Flemming Bent Lindeløv
Formand

John Korsø Jensen

Jesper Knud Lacoppidan

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i DELTAQ PORTEFØLJE HOLDING III ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DELTAQ PORTEFØLJE HOLDING III ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 handlinger 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

København, 22/03/2013

Søren Strandby
statsautoriseret revisor
DELOITTE STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet er et holdingselskab der investerer i virksomheder. Selskabet indgår i Deltaq-koncernen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende og som forventet.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Deltaq Portefølje Holding III ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 og § 112, stk. 2 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, som 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.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes og måles til kostpris. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes udbyttet som reduktion på kapitalandelens kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Eksterne omkostninger		0	-3.750
Bruttoresultat		0	-3.750
Resultat af ordinær primær drift		0	-3.750
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		4.662.861	0
Andre finansielle indtægter	1	47.897	45.680
Ordinært resultat før skat		4.710.758	41.930
Ekstraordinært resultat før skat		4.710.758	41.930
Skat af årets resultat	2	-11.974	-10.482
Årets resultat		4.698.784	31.448
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	6.700.000
Overført resultat		4.698.784	-6.668.552
I alt		4.698.784	31.448

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		38.250.000	38.250.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	38.250.000	38.250.000
Anlægsaktiver i alt		38.250.000	38.250.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		843.562	806.148
Tilgodehavender i alt		843.562	806.148
Omsætningsaktiver i alt		843.562	806.148
AKTIVER I ALT		39.093.562	39.056.148

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	4	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		36.039.450	31.340.666
Forslag til udbytte		0	6.700.000
Egenkapital i alt	5	37.039.450	39.040.666
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.037.139	0
Skyldig selskabsskat		11.973	10.482
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.054.112	15.482
Gældsforpligtelser i alt		2.054.112	15.482
PASSIVER I ALT		39.093.562	39.056.148

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2012 kr.	2011 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	47.897	45.680
	<u>47.897</u>	<u>45.680</u>

2. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 kr.
Aktuel skat	-11.974	-10.482
	<u>-11.974</u>	<u>-10.482</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	<u>38.250.000</u>
Kostpris ultimo	<u>38.250.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>38.250.000</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapita DKK '000	Årets resultat DKK '000
Deltaq Portefølje Holding 103 ApS, CVR-nr. 31 75 97 49	73%	94.513	8.006

4. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Anpartskapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	1.000.000	31.340.666	6.700.000	39.040.666
Udloddet ordinært udbytte	0	0	-6.700.000	-6.700.000
Årets resultat	0	4.698.784	0	4.698.784
Egenkapital ultimo	1.000.000	36.039.450	0	37.039.450

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Deltaq a/s som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Deltaq a/s, CVR-nr. 30 60 21 02.

Koncernforhold

Deltaq Portefølje Holding III ApS indgår i koncernregnskabet for Deltaq, CVR-nr. 30 60 21 02.