

DELTAQ PORTEFØLJE HOLDING III ApS

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

28/04/2015

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
Brogrenen 10, 2
2635 Ishøj

Telefonnummer: 27570404

CVR-nr: 31759722

Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 26/03/2015

Direktion

Dennis Kim Willer

Bestyrelse

Jakob Haldor Topsøe

René Jørgen Spogard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i DELTAQ PORTEFØLJE HOLDING III ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DELTAQ PORTEFØLJE HOLDING III ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores manglende konklusion på koncernregnskabet samt for vores konklusion på årsregnskabet.

Manglende konklusion

Selskabet har i strid med årsregnskabslovens §109 undladt at udarbejde koncernregnskab. Vi henviser til anvendt regnskabspraksis, hvor ledelsen har redegjort for den manglende udarbejdelse af koncernregnskab. Vi tager forbehold for det manglende koncernregnskab.

Manglende konklusion på koncernregnskabet

Som følge af, at selskabet ikke har udarbejdet et koncernregnskab, kan vi ikke udtrykke nogen konklusion herom

Konklusion på årsregnskabet

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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, 26/03/2015

Claus Jorch Andersen
statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret 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

Selskabet har efter balancedagen solgt sin ejerandel i Deltaq Portefølje Holding 103 ApS, hvilket har resulteret i en regnskabsmæssig avance på ca. 25 mio.kr. Efter frasalget har selskabet ikke længere kapitalandele eller investeringer. Salgsprovenuet forventes udloddet til moderselskabet Deltaq a/s.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Manglende udarbejdelse af koncernregnskab

Ledelsen i Deltaq Portefølje Holding III ApS har valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab ud fra en begrundelse om, at konsolideret regnskabsinformation efter ledelsens vurdering ikke er relevant set i forhold til selskabets aktivitet set i lyset af frasalget af datterselskabet Deltaq Portefølje Holding 103 ApS. Ledelsen i Deltaq Portefølje Holding III ApS vurderer, at der hverken til internt eller eksternt brug er behov for denne konsoliderede regnskabsinformation.

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 kapitalandelenes 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 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Eksterne omkostninger		-3.750	-3.750
Bruttoresultat		-3.750	-3.750
Resultat af ordinær primær drift		-3.750	-3.750
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		2.185.716	2.112.940
Andre finansielle indtægter	1	102.928	107.164
Øvrige finansielle omkostninger	2	0	-50.478
Ordinært resultat før skat		2.284.894	2.165.876
Ekstraordinært resultat før skat		2.284.894	2.165.876
Skat af årets resultat	3	-24.794	-13.234
Årets resultat		2.260.100	2.152.642
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.231.986	
Overført resultat		-971.886	2.152.642
I alt		2.260.100	2.152.642

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		38.250.000	38.250.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	38.250.000	38.250.000
Anlægsaktiver i alt		38.250.000	38.250.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.231.986	960.325
Tilgodehavender i alt		3.231.986	960.325
Omsætningsaktiver i alt		3.231.986	960.325
Aktiver i alt		41.481.986	39.210.325

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv.	5	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		37.220.206	38.192.092
Forslag til udbytte		3.231.986	
Egenkapital i alt	6	41.452.192	39.192.092
Skyldig selskabsskat		24.794	13.233
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		29.794	18.233
Gældsforpligtelser i alt		29.794	18.233
Passiver i alt		41.481.986	39.210.325

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2014	2013
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	102.928	107.164
	<u>102.928</u>	<u>107.164</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2014	2013
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	50.478
	<u>0</u>	<u>50.478</u>

3. Skat af årets resultat

	2014	2013
	kr.	kr.
Aktuel skat	-24.794	13.234
	<u>-24.794</u>	<u>-13.234</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	38.250.000
Kostpris ultimo	38.250.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.250.000

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%	85.988	-6.246

5. Registreret kapital mv.

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

6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	1.000.000	38.192.092	0	39.192.092
Årets resultat	0	2.260.100	0	2.260.100
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	-3.231.986	3.231.986	0
Egenkapital ultimo	1.000.000	37.220.206	3.231.986	41.452.192

7. 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.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

9. 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.