



Tronholmen 3
8960 Randers SØ
Telefon 86 41 21 00
CVR nr. 36 71 77 85
www.kvistjensen.dk
randers@kvistjensen.dk

Dealex Baltic ApS
Pakhus 48, Sundkaj 11, 2150 Nordhavn

CVR-nr. 33 75 28 14

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2018.

Niclas Munk
Direktør

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Dealex Baltic ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

I forlængelse af revisorforbehold i revisionspåtegningen, henviser vi til beskrivelse i ledelsesberetningen og note 1, der beskriver forhold omkring indlevering af årsrapporten. Der arbejdes fortsat på at fremskaffe dokumentation således nævnte forbehold kan fjernes.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nordhavn, den 30. april 2018

Direktion

Niclas Munk

Michael Vedsted

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dealex Baltic ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Dealex Baltic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Selskabet indgår i en større koncern med indenlandske og udenlandske tilknyttede enheder samt i netværk med udenlandske samarbejdspartnere. Der er flere steder i koncernen og netværket uenighed omkring fordeling af projektindtjening og omkostninger enhederne imellem. Grundet denne uenighed i koncernen og netværket foreligger der ikke et pålideligt grundlag for udarbejdelse af årsregnskabet, idet der ikke er tilstrækkelig sikkerhed for, at alle indtægter og omkostninger er indregnet i årsregnskabet og som følge heraf ej heller tilstrækkelig sikkerhed for værdiansættelse af tilgodehavender og gæld.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på beskrivelsen i note 4, hvori ledelsen oplyser omkring igangværende skattesag i administrations-selskabet, der kan medføre et væsentligt likviditetsbehov i koncernen, og dermed skabe usikkerhed omkring koncernens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Overtrædelse af bogføringslovgivningen

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til selskabets art og omfang.

Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

Randers SØ, den 30. april 2018

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85



B. Nygaard Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9566

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dealex Baltic ApS Pakhus 48 Sundkaj 11 2150 Nordhavn
	CVR-nr.: 33 75 28 14
	Stiftet: 1. juni 2011
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niclas Munk Michael Vedsted
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er speditjonsvirksomhed.

Forhold omkring indlevering af årsrapporten

Selskabet/koncernen har ikke foretaget rettidig indlevering af årsrapport for 2016 til Erhvervsstyrelsen, idet der har pågået en voldgiftssag omkring uenighed i koncernledelsen og netværk med udenlandske samarbejdspartnere. En uenighed, der har umuliggjort godkendelse af årsrapporten. Voldgiftssagen er afsluttet primo 2018, hvorefter godkendelse af regnskaberne er gjort mulig. Der er dog fortsat ikke overblik over væsentlige transaktioner i koncernen, idet et tidligere medlem af koncernledelsen og ejerkredsen med ansvar for bogføringen ikke vil udlevere dokumentation og bilag. Der arbejdes fortsat på at opnå adgang til ønskede dokumentation og bilag.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -157.656 kr. mod -27.416 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -122.775 kr. mod -22.781 kr. sidste år.

Selskabskapital er tabt. Det er ledelsens forventning, at kapitalen kan reetableres via fremtidig positiv drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dealex Baltic ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, fragt- og speditiomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Dealex Baltic ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttotab	-157.656	-27.416
Andre finansielle indtægter	0	234
Øvrige finansielle omkostninger	-271	0
Resultat før skat	-157.927	-27.182
Skat af årets resultat	35.152	4.401
Årets resultat	-122.775	-22.781
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-122.775	-22.781
Disponeret i alt	-122.775	-22.781

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2016	2015
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	48.638	19.874
Tilgodehavender i alt	48.638	19.874
Likvide beholdninger	358	164.474
Omsætningsaktiver i alt	48.996	184.348
Aktiver i alt	48.996	184.348

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Note			
Egenkapital			
2	Virksomhedskapital	80.000	80.000
3	Overført resultat	-94.886	27.889
	Egenkapital i alt	<u>-14.886</u>	<u>107.889</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	123	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	14.937
	Gæld til tilknyttede virksomheder	59.759	61.522
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>63.882</u>	<u>76.459</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>63.882</u>	<u>76.459</u>
	Passiver i alt	<u>48.996</u>	<u>184.348</u>

1 Forhold omkring indlevering af årsrapporten

4 Eventualposter

Noter**1. Forhold omkring indlevering af årsrapporten**

Selskabet/koncernen har ikke foretaget rettidig indlevering af årsrapport for 2016 til Erhvervsstyrelsen, idet der har pågået en voldgiftssag omkring uenighed i koncernledelsen og netværk med udenlandske samarbejdspartnere. En uenighed, der har umuliggjort godkendelse af årsrapporten. Voldgiftssagen er afsluttet primo 2018, hvorefter godkendelse af regnskaberne er gjort mulig. Der er dog fortsat ikke overblik over væsentlige transaktioner i koncernen, idet et tidligere medlem af koncernledelsen og ejerkredsen med ansvar for bogføringen ikke vil udlevere dokumentation og bilag. Der arbejdes fortsat på at opnå adgang til ønskede dokumentation og bilag.

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
2. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	80.000	80.000
	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	27.889	50.670
Årets overførte overskud eller underskud	-122.775	-22.781
	<u>-94.886</u>	<u>27.889</u>

4. Eventualposter**Sambeskatning**

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Dealex ApS, CVR-nr. 26308062 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 kr. Der er dog pt. en igangværende skattesag vedr. administrationselskabet, som kan medføre yderligere skattebetaling på koncernniveau. Det er uvist hvad en sådan eventuel yderligere skattebetaling vil udgøre beløbsmæssigt. Sagen er endnu ikke afsluttet. Såfremt sagen ikke ender positivt ud for administrationselskabet, kan det medføre et væsentligt likviditetsbehov i koncernen, og dermed skabe usikkerhed omkring koncernens fortsatte drift.