

DKTI A/S i likvidation

CVR-nr. 30 20 71 49

Årsrapport for 2013

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.06.14

Christoffer Galbo
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

DKTI A/S i likvidation
c/o Equinor A/S
Frederiksgade 21 1
1265 København K

Hjemmeside: www.dkti.dk
Hjemsted: København K
CVR-nr.: 30 20 71 49
Stiftet: 22. januar 2007
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Likvidator

Advokat Christoffer Hans Galbo

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 for DKTI A/S i likvidation.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. juni 2014

Likvidatoren

Advokat Christoffer Hans Galbo

Til kapitalejerne i DKTI A/S i likvidation**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for DKTI A/S i likvidation for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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 selskabets 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 selskabets 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har i regnskabsåret konverteret sine tilgodehavender, konvertibel obligation USD

1.500.000 og gældsbrev DKK 5.000.000 til aktier i DanDrit Biotech A/S. Selskabets beholdning af værdipapirer består således udelukkende af aktier i DanDrit Biotech A/S, som efter regnskabsårets udløb er konverteret til aktier i DanDrit Biotech Inc. Vi har ikke modtaget revisionsbevis for ombytningsforholdene og har derfor ikke kunnet efterprøve ombytningen.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.13 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for at årsrapporten er udarbejdet efter realisationsprincip, da selskabet er trådt i likvidation. Vi er enige med ledelsen i valg af regnskabspraksis. Endvidere skal vi henvise til note 1 hvori ledelsens redegør for værdiansættelsen af selskabets beholdning af aktier i DanDrit Biotech A/S, som efter regnskabsårets udløb er ombytte til aktier i DanDrit Biotech Inc.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet havde i regnskabsåret tabt over 50% af selskabskapitalen. I strid med selskabsloven var der ikke, inden for lovens tidsfrister, redegjort for selskabets økonomiske stilling og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, herunder selskabets opløsning, hvorved den tidligere ledelse kan ifalde ansvar.

Der er ikke rettidigt indberettet bestyrelseshonorarer, hvilket er i strid med kildeskatteloven, hvorved den tidligere ledelse kan ifalde ansvar

Selskabet har i strid med loven om værdipapirhandel m.v. søgt om optagelse på GXG Official list uden at have offentliggjort et godkendt prospekt samt været noteret på både GXG official list og Nasdaq OMX, hvorved den tidligere ledelse kan ifalde ansvar.

Selskabet har i strid med loven om værdipapirhandel m.v. undladt straks at offentliggøre viden, hvorved den tidligere ledelse kan ifalde ansvar.

Bestyrelsen har uden generalforsamlingsgodkendelse udbetalt bestyrelseshonorarer på DKK 400.000 hvilket er i strid med selskabets vedtægter og selskabsloven, hvorved den tidligere ledelse kan ifalde ansvar. Likvidator forventes, at stille forslag om godkendelse heraf på den

kommende ordinære generalforsamling.

Selskabets årsrapport kan ikke indberettes til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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, den 2. juni 2014

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udøve investerings- og erhvervsvirksomhed indenfor udvikling af lægemidler og biotech. Selskabet er ved generalforsamlingsbeslutning den 9. april 2014 trådt i solvent likvidation.

Usædvanlige forhold

Likvidator har ikke haft grundlag for at værdiansætte selskabets beholdning af aktier i Dandrit Biotek A/S pr. 31. december 2013 (eller aktierne i Dandrit Biotech Inc., som de efterfølgende er ombyttet til, jf. nedenfor), hvorfor de i årsrapporten forsigtigt er ansat til en værdi på kr. 0.

Selskabets aktier blev med 18. september 2013 som sidste handelsdag afnoteret på fondsbørsen NASDAQ OMX Copenhagen. NASDAQ OMX Copenhagen havde således den 11. juli 2013 truffet beslutning om sletning af DKTi A/S, idet DKTi A/S havde gennemgået en "ændring i identitet" og ikke længere opfyldte betingelserne for optagelse til handel. DKTi A/S søgte i forbindelse med afnoteringen fra NASDAQ OMX Copenhagen om optagelse til handel af selskabets aktier på GXG Official List. Denne ansøgning blev imødekommet, idet selskabets aktier blev optaget til handel den 18. september 2013. Finanstilsynet meddelte imidlertid i de efterfølgende dage, at selskabet i forbindelse med optagelsen til handel på GXG Official List havde overtrådt lov om værdipapirhandel m.v. ved ikke at have offentliggjort et prospekt og ved samtidig at have være noteret på to regulerede markeder. Selskabet blev efterfølgende afnoteret også fra GXG Official List.

Selskabets bestyrelse har på møde den 2. december 2013 bevilget to af medlemmerne, Jacob Rosenberg og Eric Leire, et honorar på hver kr. 200.000 til dækning af skatter af tidligere honorarer. Honoraret er ikke forud for udbetalingen godkendt af generalforsamlingen som krævet efter selskabsloven, men vil blive forelagt til eventuel godkendelse på den ordinære generalforsamling i 2014 sammen med denne årsrapport.

Det blev på generalforsamling den 9. april 2014 besluttet, at lade selskabet likvidere (solvent likvidation), da den videre drift af selskabet indebar diverse omkostninger, hvorfor ledelsen havde vurderet, at aktionærerne var bedre tjent med en likvidation af selskabet.

Som følge heraf har selskabet tillige ændret regnskabspraksis. Årsrapporten aflægges nu efter Årsregnskabsloven mod tidligere IFRS, ligesom regnskabet er aflagt efter et realisationsprincip mod tidligere et princip om fortsat drift. Ændringen i regnskabspraksis har ikke haft indflydelse på årets resultat og egenkapitalen pr. 31. december 2013.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.13 - 31.12.13 udviser et resultat på DKK -9.668.233 mod

DKK -16.708.760 for tiden 01.01.12 - 31.12.12. Balancen viser en egenkapital på DKK 347.554.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Likvidator forventer at selskabet kan endeligt opløses i løbet af 2014.

Selskabet har i regnskabsåret konverteret sine tilgodehavender, konvertibel obligation USD 1.500.000 og gældsbrief DKK 5.000.000 til aktier i DanDrit Biotech A/S. Selskabets beholdning af værdipapirer består således udelukkende af aktier i DanDrit Biotech A/S, som efter regnskabsårets udløb er konverteret til aktier i DanDrit Biotech Inc.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er selskabets beholdning af aktier i DanDrit Biotech A/S, forud for generalforsamlingens beslutning om likvidation, ombyttet til 555.869 stk. aktier i DanDrit Biotech Inc. Likvidator har ikke på det foreliggende grundlag kunnet efterprøvet det forretningsmæssige rationale eller værdiansættelserne i forbindelse med denne ombytning eller den forudgående konvertering af selskabets tilgodehavende mod DanDrit Biotech A/S til aktier i dette selskab.

Selskabet er blevet politianmeldt af Finanstilsynet for overtrædelser af værdipapirhandelsloven, nævnt under usædvanlige forhold. Selskabet har i den forbindelse meddelt Finanstilsynet, at selskabet er indstillet på at afslutte sagen ved vedtagelse af et bødeforlæg.

Likvidator forhandler om at sælge ud af selskabets beholdning af egne aktier med henblik på at finansiere udgifter ved likvidationen. Forslag herom vil blive forelagt på selskabets ordinære selskabets generalforsamling. Hvis ikke det lykkes at skaffe sådan likviditet, kan likvidator blive nødt til at indgive konkursbegæring for selskabet.

Herudover er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note		2013 DKK	2012 DKK
	Investeringsresultat	-7.059.600	-13.038.716
	Andre eksterne omkostninger	-1.609.433	-3.237.326
	Bruttotab	-8.669.033	-16.276.042
2	Personaleomkostninger	-999.200	-432.718
	Finansielle poster i alt	0	0
	Årets resultat	-9.668.233	-16.708.760
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-9.668.233	-16.708.760
	I alt	-9.668.233	-16.708.760

AKTIVER			
Note		31.12.13 DKK	31.12.12 DKK
	Andre tilgodehavender	71.380	16.462
	Periodeafgrænsningsposter	14.660	59.791
	Tilgodehavender i alt	86.040	76.253
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	0	0
	Likvide beholdninger	782.636	234.182
	Omsætningsaktiver i alt	868.676	310.435
	Aktiver i alt	868.676	310.435
PASSIVER			
	Selskabskapital	7.976.100	7.976.100
	Overført resultat	-7.628.546	-7.944.012
4	Egenkapital i alt	347.554	32.088
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	319.695	278.347
	Anden gæld	201.427	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	521.122	278.347
	Gældsforpligtelser i alt	521.122	278.347
	Passiver i alt	868.676	310.435

5 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

1. Da selskabet er trådt i solvent likvidation er regnskabspraksis ændret fra going concern princippet til realisationsprincippet.
2. Da selskabets aktier i 2013 blev afnoteret fra børsen har selskabet ændret fremskabspraksis således at årsrapporten nu aflægges efter årsregnskabsloven mod tidligere IFRS.

Den samlede virkning af den indregnede effekt som følge af praksisændringer udgør en forøgelse/formindskes af årets resultat med t.DKK 0. Balancesummen forøges/formindskes med t.DKK 0, mens egenkapitalen pr. 31.12.13 forøges/formindskes med t.DKK 0.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Investeringsaktivitet

Investeringsresultat indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursreguleringer på værdipapirer (dagsværdireguleringer). Renteindtægter og renteudgifter periodiseres og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsperioden.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Skat af årets resultat og udskudt skat

Skat af året resultat omfatter aktuel skat og udskudt skat. Selskabet beskattes efter reglerne i aktieavancebeskatningslovens §19, hvilket medfører, at selskabet alene er skattepligtige af modtagne udbytter. For udbytter fra danske selskaber udgør denne skat 15%. herudover kan der forekomme kildeskat for indkomst hidrørende fra andre lande, der udgiftsføres, såfremt tilbagesøgning ikke er mulig.

BALANCE

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til realisationsværdi, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til realisationsværdi i balancen.

Egenkapital

Egen aktier indregnes ikke som aktiver. Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

Gældsforpligtelser

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

1. Regnskabsmæssig usikkerhed, skøn, vurderinger og efterfølgende begivenheder

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.13 - 31.12.13 er følgende usikkerheder, skøn, vurderinger og efterfølgende begivenheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Selskabet er trådt i likvidation hvorfor årsrapporten er aflagt efter realisationsprincippet.

Likvidator forhandler om at sælge ud af selskabets beholdning af egne aktier med henblik på at finansiere udgifter ved likvidationen. Forslag herom vil blive forelagt på selskabets ordinære selskabets generalforsamling. Hvis ikke det lykkes at skaffe sådan likviditet, kan likvidator blive nødt til at indgive konkursbegæring for selskabet.

Usikkerhed om indregning og måling

Likvidator har ikke haft grundlag for at værdiansætte selskabets beholdning af aktier i Dandrit Biotek A/S pr. 31. december 2013 (eller aktierne i Dandrit Biotech Inc., som de efterfølgende er ombyttet til, jf. nedenfor), hvorfor de i årsrapporten forsigtigt er ansat til en værdi på kr. 0.

Efter regnskabsårets afslutning er selskabets beholdning af aktier i DanDrit Biotech A/S, forud for generalforsamlingens beslutning om likvidation, ombyttet til 555.869 stk. aktier i DanDrit Biotech Inc. Likvidator har ikke på det foreliggende grundlag kunnet efterprøvet det forretningsmæssige rationale eller værdiansættelserne i forbindelse med denne ombytning eller den forudgående konvertering af selskabets tilgodehavende mod Dandrit Biotech A/S til aktier i dette selskab.

Andre usædvanlige forhold i årsregnskabet

Selskabets aktier blev med 18. september 2013 som sidste handelsdag afnoteret på fondsbørsen NASDAQ OMX Copenhagen.

Det blev på generalforsamling den 9. april 2014 besluttet, at lade selskabet likvidere (solvent likvidation), da den videre drift af selskabet indebar diverse omkostninger, hvorfor ledelsen havde vurderet, at aktionærene var bedre tjent med en likvidation af selskabet.

Som følge heraf har selskabet tillige ændret regnskabspraksis. Årsrapporten aflægges nu efter Årsregnskabsloven mod tidligere IFRS, ligesom regnskabet er aflagt efter et realisationsprincip mod tidligere et princip om fortsat drift. Ændringen i regnskabspraksis har ikke haft indflydelse på årets resultat og egenkapitalen pr. 31. december 2013.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed, skøn, vurderinger og efterfølgende begivenheder - fortsat -

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er selskabets beholdning af aktier i DanDrit Biotech A/S, forud for generalforsamlingens beslutning om likvidation, ombyttet til 555.869 stk. aktier i DanDrit Biotech Inc. Likvidator har ikke på det foreliggende grundlag kunnet efterprøvet det forretningsmæssige rationale eller værdiansættelserne i forbindelse med denne ombytning eller den forudgående konvertering af selskabets tilgodehavende mod DanDrit Biotech A/S til aktier i dette selskab.

	2013 DKK	2012 DKK
--	-------------	-------------

2. Personaleomkostninger

Lønninger	999.200	432.718
I alt	999.200	432.718

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktør	49.200	54.325
Vederlag til bestyrelsen	950.000	378.393

3. Værdipapirer

Beløb i DKK	Værdipapirer
Kostpris pr. 31.12.12	8.252.400
Tilgang i året	20.925.779
Kostpris pr. 31.12.13	29.178.179
Opskrivninger pr. 31.12.12	236.250
Opskrivninger pr. 31.12.13	236.250
Nedskrivninger pr. 31.12.12	8.488.650
Nedskrivninger i året	20.925.779
Nedskrivninger pr. 31.12.13	29.414.429
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.13	0

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12</i>		
Saldo pr. 01.01.12	7.976.100	18.172.051
Køb af egne kapitalandele	0	-10.977.030
Salg af egne kapitalandele	0	1.569.727
Forslag til resultatdisponering	0	-16.708.760
Saldo pr. 31.12.12	7.976.100	-7.944.012
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.13 - 31.12.13</i>		
Saldo pr. 01.01.13	7.976.100	-7.944.012
Salg af egne kapitalandele	0	9.983.699
Forslag til resultatdisponering	0	-9.668.233
Saldo pr. 31.12.13	7.976.100	-7.628.546

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK	2009 DKK
Saldo, primo	7.976.100	7.976.100	79.761.000	83.079.600
Kapitalnedsættelse	0	0	-71.784.900	-3.318.600
Saldo, ultimo	7.976.100	7.976.100	7.976.100	79.761.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	797.610	7.976.100

Egne kapitalandele består af:

	Antal	Pålydende værdi	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.13	580.466	5.804.660	72,77%
Årets afgang	-192.998	-1.929.980	-24,20%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.13	387.468	3.874.680	48,57%

5. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mindst 5% af selskabskapitalen:

DKTI A/S i likvidation, København
 LANDSBANKINN HF, Island
 Bele Invest ApS, Klampenborg
 SEB Stockholm on behalf of swedish, Sverige.