

DKTI A/S i likvidation

CVR-nr. 30 20 71 49

Årsrapport for 2014

Årsrapporten er godkendt på den
ordnære generalforsamling, d. 27/6-15

Dirigent

C. Sørensen

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

DKTI A/S i likvidation
c/o Advokat Christoffer Galbo
Nyhavn 63A
1051 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 01.01.14 - 31.12.14 for DKTI A/S i likvidation.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabets er i solvent likvidation. På baggrund heraf er anvendt regnskabspraksis brug af nettorealiseringsværdier. Klassifikation og opstilling samt indregning og måling af aktiver og passiver er tilpasset hertil.

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 26. maj 2015

Likvidatoren

Advokat Christoffer Hans Galbo



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

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for DKTI A/S i likvidation for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14, 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 udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold*Grundlag for manglende konklusion*

Som det fremgår af note 1 har likvidator indregnet selskabets beholdning af aktier i DanDrit Biotech Inc. til USD 3 pr. stk., hvilket medfører en samlet værdi på t.DKK 10.206. Som følge af et illikvidt børsmarked tager vi forbehold for værdiansættelsen af selskabets beholdning af DanDrit Biotech Inc. aktier.

Manglende konklusion

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

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for at årsrapporten er udarbejdet efter realisationsprincippet, da selskabet er trådt i likvidation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vi er enige med ledelsen i valg af regnskabspraksis og henviser i øvrigt til omtalen i anvendt regnskabspraksis.

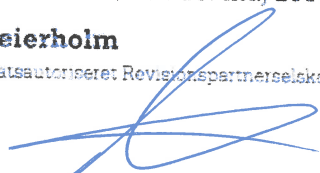
UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Som det fremgår af den manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi har ikke gennemlæst ledelsesberetningen for at konstatere, om oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi kan derfor ikke afgive en udtalelse om ledelsesberetningen.

København, den 26. maj 2015

Beierholm

Statsaut. Revisionspartnerselskab



Søren Pildgaard Henschel

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udøve investerings- og erhvervsvirksomhed inden for udvikling af lægemidler og biotech. Selskabet trådte ved generalforsamlingsbeslutning den 9. april 2014 i solvent likvidation. Der har ikke siden været egentlig aktivitet i selskabet.

Likvidator forventer, at likvidationen vil kunne afsluttes i 2015, forudsat at den nedenfor (Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning) omtalte aftale om salg af selskabets aktier i DanDrit Biotech Inc. indgås, godkendes og gennemføres.

Usikkerhed ved indregning og måling

Da selskabets driftsaktivitet er under afvikling, sker indregning og måling af aktiver og passiver til nettorealisationstværdier.

Usædvanlige forhold

Selskabet solgte i forlængelse af ordinær generalforsamling den 25. juni 2014 34.737 stk. egne aktier for kr. 330.000 med henblik på finansiering af udgifter ved likvidationsprocessen.

Selskabets primære aktiv er 555.869 stk. aktier à USD 0,0001 i DanDrit Biotech Inc. DanDrit Biotech Inc. rejste i 2014 kapital ved salg 400.000 af sådanne aktier til USD 5 pr. stk. Det lykkedes dog ikke ved kapitalrejsningen DanDrit Biotech Inc. at sælge så mange aktier som ønsket, og der har siden alene været meget begrænset likviditet i aktien.

Værdiansættelsen af selskabets væsentligste aktiv er således forbundet med væsentlig usikkerhed. Likvidator har på baggrund af den af DanDrit Biotech Inc. i 2014 gennemførte kapitalrejsning og de nedenfor (Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning) beskrevne forhandlinger skønsmæssigt i årsrapporten ansat selskabets aktier i DanDrit Biotech Inc. til USD 3 pr. stk. Såfremt aftalen gennemføres, vil selskabet meget muligt opnå et bruttoprovenu baseret på en højere pris, men værdien er usikker, såfremt aftalen ikke gennemføres.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.14 - 31.12.14 udviser et resultat på DKK 9.565.252 mod DKK -9.668.233 for tiden 01.01.13 - 31.12.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 10.242.796.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, uanset resultatet af de ovenfor angivne grunde er forbundet med betydelig usikkerhed.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i foråret 2015 forhandlet om indgåelse af aftale om salg af selskabets 555.869 stk. aktier i DanDrit Biotech Inc. Der er endnu ikke indgået nogen aftale.

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

Resultatopgørelse

Note	2014 DKK	2013 DKK
Investeringsaktivitet	10.205.755	-7.059.600
Andre eksterne omkostninger	-427.629	-1.609.433
Bruttofortjeneste	9.778.126	-8.669.033
2 Personaleomkostninger	-196.400	-999.200
Andre finansielle indtægter	-16.459	0
Andre finansielle omkostninger	-15	0
Finansielle poster i alt	-16.474	0
Årets resultat	9.565.252	-9.668.233
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	9.565.252	-9.668.233
I alt	9.565.252	-9.668.233

AKTIVER			
Note		31.12.14 DKK	31.12.13 DKK
	Andre tilgodehavender	3	71.380
	Periodeafgrænsningsposter	0	14.660
	Tilgodehavender i alt	3	86.040
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.205.755	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	10.205.755	0
	Likvide beholdninger	129.687	782.636
	Omsætningsaktiver i alt	10.335.445	868.676
	Aktiver i alt	10.335.445	868.676

PASSIVER

Note		31.12.14 DKK	31.12.13 DKK
	Selskabskapital	7.976.100	7.976.100
	Overført resultat	2.266.696	-7.628.546
4	Egenkapital i alt	10.242.796	347.554
	Gæld til kreditinstitutter	1.654	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	90.995	319.695
	Anden gæld	0	201.427
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	92.649	521.122
	Gældsforpligtelser i alt	92.649	521.122
	Passiver i alt	10.335.445	868.676

5 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med de tilpasninger i klassifikation og opstilling samt indregning og måling, der er en konsekvens af, at selskabets driftsaktivitet afvikles.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den senest aflagte årsrapport.

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**Aktiver**

Aktiver indregnes til realisationsværdi med fradrag af handelsomkostninger.

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

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.14 - 31.12.14 er følgende usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

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

Usikkerhed om indregning og måling

Seelskabets primære aktiv er 555.869 stk. aktier à USD 0,0001 i DanDrit Biotech Inc. DanDrit Biotech Inc. rejste i 2014 kapital ved salg 400.000 af sådanne aktier til USD 5 pr. stk. Det lykkedes dog ikke ved kapitalrejsningen DanDrit Biotech Inc. at sælge så mange aktier som ønsket, og der har siden alene været meget begrænset likviditet i aktien.

Værdiansættelsen af selskabets væsentligste aktiv er således forbundet med væsentlig usikkerhed. Likvidator har på baggrund af den af DanDrit Biotech Inc. i 2014 gennemførte kapitalrejsning og forhandlinger i foråret 2015 forhandlet om indgåelse af aftale om salg af selskabets 555.869 stk. aktier i DanDrit Biotech Inc, hvor der endnu ikke er indgået nogen aftale, ansat selskabets aktier i DanDrit Biotech Inc. til USD 3 pr. stk. Såfremt aftalen gennemføres, vil selskabet meget muligt opnå et bruttoprovenu baseret på en højere pris, men værdien er usikker, såfremt aftalen ikke gennemføres.

	2014 DKK	2013 DKK
--	-------------	-------------

2. Personaleomkostninger

Lønninger	196.400	999.200
I alt	196.400	999.200

I personaleomkostninger indgår følgende

Vederlag til tidligere direktør	16.400	49.200
Vederlag til tidligere bestyrelse	180.000	950.000

3. Værdipapirer

Beløb i DKK	Værdipapirer
Kostpris pr. 31.12.13	29.178.179
Kostpris pr. 31.12.14	29.178.179
Nedskrivninger pr. 31.12.13	29.178.179
Tilbageførsel af nedskrivninger vedr. tidligere år	-10.205.755
Nedskrivninger pr. 31.12.14	18.972.424
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.14	10.205.755

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<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
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	7.976.100	-7.628.546
Køb af egne kapitalandele	0	-10
Salg af egne kapitalandele	0	330.000
Forslag til resultatdisponering	0	9.565.252
Saldo pr. 31.12.14	7.976.100	2.266.696

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2013 DKK	2012 DKK	2011 DKK	2010 DKK
Saldo, primo	7.976.100	7.976.100	7.976.100	79.761.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	-71.784.900
Saldo, ultimo	7.976.100	7.976.100	7.976.100	7.976.100

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	797.610	7.976.100

Egne kapitalandele består af:

	Købs-/salgspris i DKK	Antal	Pålydende værdi	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.14		387.468	3.874.680	48,57%
Årets tilgang	10	1	10	0,00%
Årets afgang	330.000	-34.737	-347.370	-4,36%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.14		352.732	3.527.320	44,21%

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

Lennart Molvin, Sverige

JARO Holding ApS, Frederiksberg.