
DKA I P/S i likvidation

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 29 42 55 23

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/4 2014

Mogens Thorninger
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for DKA I P/S i likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. april 2014

Likvidator

Mogens Thorninger
Likvidator

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DKA I P/S i likvidation

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DKA I P/S i likvidation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 25. april 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mikkel Sthyr
statsautoriseret revisor

Søren Ørjan Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DKA I P/S i likvidation
c/o Bruun & Hjejle
Nørregade 21
1165 København K

CVR-nr.: 29 42 55 23
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Likvidator

Mogens Thorninger

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beretning

Årsrapporten for DKA I P/S i likvidation for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

DKA I P/S er en kapitalfond.

Selskabet foretager ikke nye investeringer, men alene frasalg og opfølgningsinvesteringer i de selskaber, der er overtaget ved spaltningen fra DKA Capital A/S, der blev gennemført i marts 2006.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på DKK 2.461.871, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 16.105.256.

Selskabet har i regnskabsåret afhændet samtlige sine kapitalandele i Xcounter AB.

Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i porteføljevirkksomheder består af aktier i unoterede selskaber, hvor der ikke findes en konkret handelsværdi. Porteføljevirkksomheder måles til dagsværdi ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder. Dette indebærer, at værdiansættelsen så vidt muligt baseres på sammenlignelige eksterne markedsdata, men også at den i en vis grad er baseret på regnskabsmæssige skøn, hvorfor der er usikkerhed forbundet hermed.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2013 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Andre eksterne omkostninger		-224.768	-341.294
Bruttoresultat		-224.768	-341.294
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-26.390	-486.210
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-2.025.980	-1.307.093
Finansielle indtægter		490	617.537
Finansielle omkostninger		-185.223	-155
Resultat før skat		-2.461.871	-1.517.215
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-2.461.871	-1.517.215

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	19.282.937
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overført resultat	-2.461.871	-22.800.152
	-2.461.871	-1.517.215

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	1	1.752.393	1.778.783
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	13.974.020	16.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	0	283.714
Finansielle anlægsaktiver		15.726.413	18.062.497
Anlægsaktiver		15.726.413	18.062.497
Andre tilgodehavender		0	692.907
Tilgodehavender		0	692.907
Likvide beholdninger		1.130.665	2.432.486
Omsætningsaktiver		1.130.665	3.125.393
Aktiver		16.857.078	21.187.890

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		1.030.682	1.030.682
Overført resultat		15.074.574	17.477.028
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital	4	16.105.256	20.507.710
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.625	11.625
Anden gæld		740.197	668.555
Kortfristede gældsforpligtelser		751.822	680.180
Gældsforpligtelser		751.822	680.180
Passiver		16.857.078	21.187.890
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.030.682	17.477.028	2.000.000	20.507.710
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.940.583	-1.940.583
Ordinært udbytte på egne aktier	0	59.417	-59.417	0
Årets resultat	0	-2.461.871	0	-2.461.871
Egenkapital 31. december	1.030.682	15.074.574	0	16.105.256

Noter til årsrapporten

1 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	49.193.300	49.193.300
Kostpris 31. december	49.193.300	49.193.300
Værdireguleringer 1. januar	-47.414.517	-46.928.307
Årets opskrivninger, netto	-26.390	-486.210
Værdireguleringer 31. december	-47.440.907	-47.414.517
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.752.393	1.778.783

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
DKA I Invest I ApS	København	125.000	100%	1.752.393	-37.872

Selskabet forventes likvideret i 2014, hvorfor den indregnede dagsværdi udgør det forventede likvidationsprovenu.

2 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	25.000.000	27.999.900
Afgang i årets løb	0	-2.999.900
Kostpris 31. december	25.000.000	25.000.000
Værdireguleringer 1. januar	-9.000.000	-7.999.900
Årets afgang	0	306.993
Årets opskrivninger, netto	-2.025.980	-1.307.093
Værdireguleringer 31. december	-11.025.980	-9.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.974.020	16.000.000

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
IVON A/S	Aalborg	69.253.500	27,5%	50.814.621	-16.010.503

Noter til årsrapporten

3 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	11.762.976
Afgang i årets løb	-11.762.976
Kostpris 31. december	0
Opskrivninger 1. januar	-11.479.262
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	11.479.262
Opskrivninger 31. december	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.030.682 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Selskabets beholdning af egne aktier udgør 30.682 stk. (3,1 %).

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2013.

Noter til årsrapporten

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

ATP Privat Equity K/S, København K

Chr. Augustinus Fabrikker Aktieselskab, København K

Lønmodtagernes Dyrtidsfond, København K

Nordea Liv og Pension, Livsforsikringsselskab A/S, Ballerup

PFA Pension, Forsikringsaktieselskab, København Ø

Danica Pension, Livsforsikringsaktieselskab, Lyngby

Danske Bank A/S, København K

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DKA I P/S i likvidation for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Værdiregulering af kapitalandele til dagsværdi omfatter årets ændring i værdiansættelse af porteføljevirksomheder.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat består alene af skat i tilknyttede virksomheder samt udbytteskat, selskabet er skattemæssigt transparent.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles uanset ejerandel til dagsværdi i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 38.

Børsnoterede porteføljevirkomheder værdiansættes til dagsværdi på balancedagen.

Regulering til dagsværdi foretages i de tilfælde, hvor der er ændringer heri. Værdireguleringer sker over resultatopgørelsen og nettoopskrivningen overføres via overskudsdisponeringen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.