

---

# ***DKA II Invest I P/S***

## Årsrapport for 2012

---

CVR-nr. 31 07 41 93

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 15/5 2013

Lars Dybkjær  
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 8

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 10

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for DKA II Invest I P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. maj 2013

## Direktion

Lars Dybkjær

## Bestyrelse

Søren Møller Nielsen  
formand

Lars Dybkjær

Jesper Johansen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i DKA II Invest I P/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DKA II Invest I P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 15. maj 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mikkel Sthyr  
statsautoriseret revisor

Søren Ørjan Jensen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

DKA II Invest I P/S  
Havnegade 39  
1058 København K

Telefon: 33157030  
Telefax: 33369444  
E-mail: dankap@dankap.dk  
Hjemmeside: www.dankap.dk

CVR-nr.: 31 07 41 93  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: København

**Moderselskab**

DKA II A/S, Havnegade 39, 1058 København K, CVR-nr. 61 09 59 18

**Bestyrelse**

Søren Møller Nielsen, formand  
Lars Dybkjær  
Jesper Johansen

**Direktion**

Lars Dybkjær

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

**Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet DKA II A/S.

# Beretning

Årsrapporten for DKA II Invest I P/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i virksomheder indenfor forskellige sektorer, der har gode udviklingsmuligheder i form af indtjening eller vækstpotentiale, samt al virksomhed, som efter ledelsens skøn er beslægtet hermed.

## Markedsoverblik

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 47.381.636, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 14.456.436.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2012 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	2012 DKK	2011 TDKK
Andre eksterne omkostninger		-29.300	-8
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-29.300</b>	<b>-8</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-29.300</b>	<b>-8</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		47.410.936	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>47.381.636</b>	<b>-8</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>47.381.636</b>	<b>-8</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.675.000	0
Overført resultat		-5.293.364	-8
		<b>47.381.636</b>	<b>-8</b>

## Balance 31. december

	Note	2012 DKK	2011 TDKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	60.000.000	12.589
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>60.000.000</b>	<b>12.589</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>60.000.000</b>	<b>12.589</b>
<b>Aktiver</b>		<b>60.000.000</b>	<b>12.589</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		1.000.000	1.000
Overkurs ved emission		34.473.250	34.473
Overført resultat		-73.691.814	-68.398
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.675.000	0
<b>Egenkapital</b>	2	<b>14.456.436</b>	<b>-32.925</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		45.506.064	45.506
Anden gæld		37.500	8
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>45.543.564</b>	<b>45.514</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>45.543.564</b>	<b>45.514</b>
<b>Passiver</b>		<b>60.000.000</b>	<b>12.589</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	3		
Nærtstående parter og ejerforhold	4		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.000	34.473.250	-68.398.450	0	-32.925.200
Årets resultat	0	0	-5.293.364	52.675.000	47.381.636
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.000.000</b>	<b>34.473.250</b>	<b>-73.691.814</b>	<b>52.675.000</b>	<b>14.456.436</b>

# Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 TDKK
<b>1 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	85.418.909	80.731
Tilgang i årets løb	0	4.688
Kostpris 31. december	<u>85.418.909</u>	<u>85.419</u>
Værdireguleringer 1. januar	-72.829.845	-72.830
Årets opskrivninger, netto	<u>47.410.936</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-25.418.909</u>	<u>-72.830</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>60.000.000</u></b>	<b><u>12.589</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Reson A/S	Slangerup	109.796.492	23%	2.671.570	1.349.195

## 2 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

## 3 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2012.

## 4 Nærtstående parter og ejerforhold

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

DKA II A/S

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for DKA II Invest I P/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Værdiregulering af kapitalandele til dagsværdi omfatter årets ændring i værdiansættelse af associerede og tilknyttede virksomheder.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat indgår i moderselskabets (DKA II A/S) indkomstopgørelse.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder

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

### Egenkapital

#### *Udbytte*

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

### Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.