

PDNKB Invest ApS

CVR-nr. 25712307

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 28.05.2013.

Dirigent

Navn: Lars Romedahl

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	7
Balance pr. 31.12.2012	8
Egenkapitalopgørelse for 2012	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PDNKB Invest ApS
Sankt Annæ Plads 13, 3.tv
1250 København K

CVR-nr.: 25712307
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Preben Damgaard, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for PDNKB Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28.05.2013

Direktion

Preben Damgaard
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i PDNKB Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PDNKB Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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, 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.

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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 28.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at investere i aktier mv. Selskabet kan som led i selskabets likviditetsforvaltning anbringe midler i obligationer, som indskud i pengeinstitutter eller på anden forsvarlig vis.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling levede op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele og måles til kostpris eller nettorealisation sværdi, såfremt denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(113.268)	(299.283)
Driftsresultat		(113.268)	(299.283)
Andre finansielle indtægter	1	3.433.030	5.351.803
Andre finansielle omkostninger	2	(2.102.309)	(1.303.846)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.217.453	3.748.674
Skat af ordinært resultat	3	(162.449)	(968.467)
Årets resultat		<u>1.055.004</u>	<u>2.780.207</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.055.004</u>	<u>2.780.207</u>
		<u>1.055.004</u>	<u>2.780.207</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		12.372.580	14.969.525
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.372.580</u>	<u>14.969.525</u>
Anlægsaktiver		<u>12.372.580</u>	<u>14.969.525</u>
Andre tilgodehavender		0	238.618
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>238.618</u>
Likvide beholdninger		<u>2.218.698</u>	<u>25.278.333</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.218.698</u>	<u>25.516.951</u>
Aktiver		<u>14.591.278</u>	<u>40.486.476</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	2.297.000	2.297.000
Overført overskud eller underskud		<u>10.919.830</u>	<u>22.864.825</u>
Egenkapital		<u>13.216.830</u>	<u>25.161.825</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.125.402	14.540.144
Skyldig selskabsskat		199.046	740.757
Anden gæld		<u>50.000</u>	<u>43.750</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.374.448</u>	<u>15.324.651</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.374.448</u>	<u>15.324.651</u>
Passiver		<u>14.591.278</u>	<u>40.486.476</u>
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.297.000	9.864.826	13.000.000	25.161.826
Udbetalt udbytte	0	0	(13.000.000)	(13.000.000)
Årets resultat	0	1.055.004	0	1.055.004
Egenkapital ultimo	2.297.000	10.919.830	0	13.216.830

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2012	2011
	kr.	kr.
Gevinst ved salg af værdipapirer og kapitalandele	2.611.965	3.642.661
Udbytte værdipapirer og kapitalandele	764.455	910.840
Opskrivning af finansielle anlægsaktiver	0	742.315
Andre finansielle indtægter	<u>56.610</u>	<u>55.987</u>
Andre finansielle indtægter	<u>3.433.030</u>	<u>5.551.803</u>

2. Andre finansielle omkostninger

	2012	2011
	kr.	kr.
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver	(1.863.691)	(1.048.225)
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>(255.621)</u>
Andre finansielle omkostninger	<u>1.863.691</u>	<u>1.303.846</u>

3. Skat af ordinært resultat

	2012	2011
	kr.	kr.
Aktuel skat	<u>162.449</u>	<u>968.467</u>
	<u>162.449</u>	<u>968.467</u>

4. Virksomhedskapital

	Antal	Nominel værdi kr.
Anpart	1	125.000
Anpart	1	621.000
Anpart	1	436.000
Anpart	1	384.000
Anpart	1	194.000
Anpart	1	390.000
Anpart	1	116.000
Anpart	31	31.000
	<u>38</u>	<u>2.297.000</u>

Noter

	<u>2012</u> kr.	<u>2011</u> kr.	<u>2010</u> kr.	<u>2009</u> kr.	<u>2008</u> kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	2.297.000	2.297.000	2.297.000	2.296.000	2.287.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	1.000	9.000
Virksomhedskapital ultimo	<u>2.297.000</u>	<u>2.297.000</u>	<u>2.297.000</u>	<u>2.297.000</u>	<u>2.296.000</u>

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Private Equity IV DK K/S på EUR 1.100.000, hvoraf EUR 1.012.000 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2012 EUR 88.000.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Opportunity K/S på EUR 375.000, hvoraf EUR 292.200 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2012 EUR 82.800.

Selskabet har tegnet kommanditanparter i NKB Private Equity V DK K/S på DKK 1.100.000, hvoraf DKK 917.000 er indbetalt. Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2012 DKK 183.000.