

Dansk Aktie Analyse A/S under tvangsopløsning

Hjemstedsadresse: Hvidegårdsparken 33, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nummer 10 13 67 92

Årsrapport 2019

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. marts 2021

Peter Falk-Sørensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsregnskabet	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dansk Aktie Analyse A/S under tvangsopløsning Hvidegårdsparcken 33 2800 Kongens Lyngby Hjemstedskommune: Lyngby
Bestyrelsen	Peter Falk-Sørensen Minna Charlotte la Cour Antonsen Henrik Holm Johansen
Direktion	Peter Falk-Sørensen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet udøver investeringsrådgivning og hermed accessorisk virksomhed, herunder udgivelse af analyser af selskaber noteret på NasdaqOMX Nordic samt leverancer af finansielle data.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er under tvangsopløsning som følge af, at årsregnskab ikke er udarbejdet og indhentet inden for årsregnskabslovens frister. Selskabet har igangsat en genoptagelsesproces, hvilket forventes hurtigt gennemført, hvorfor årsregnskabet er aflagt med fortsat drift for øje.

Årets resultat udgør et underskud på t.kr. 457 mod et underskud sidste år med tkr. 351.

Ledelsen anser årets resultat som værende utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 for Dansk Aktie Analyse A/S under tvangsopløsning.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 12. marts 2021

Direktion

Peter Falk-Sørensen

Bestyrelsen

Peter Falk-Sørensen

Minna Charlotte la Cour Antonsen

Henrik Holm Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Aktie Analyse A/S under tvangsopløsning:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Aktie Analyse A/S under tvangsopløsning for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Fremhævelse vedr. going-concern og rapportering om muligt ledelsesansvar

Selskabet er under tvangsopløsning som følge af, at selskabet ikke har udarbejdet og indberettet årsrapport inden for årsregnskabslovens frister, hvilket kan føre til, at der kan gøres ledelsesansvar gældende. Uden at vi har modificeret vores påtegning, henleder vi opmærksomheden på, at årsregnskabet er udarbejdet med fortsat drift for øje, idet selskabet har igangsat genoptagelsesproces, som forventes afsluttet hurtigt.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 12. marts 2021

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Søren Appelrod

statsautoriseret revisor

MNE23301

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dansk Aktie Analyse A/S under tvangsopløsning for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er 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.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Regnskabspraxis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Industri Arkitektur A/S fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskuds-givende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab Industri Arkitektur A/S. Selskabsskat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2019	2018
Bruttofortjeneste	-457.030	-313.534
1 Personaleomkostninger	0	-20.594
Resultat af primær drift	-457.030	-292.940
Finansielle indtægter	17.832	23.976
2 Finansielle omkostninger	18.220	75.799
Resultat før skat	-457.418	-344.763
3 Skat af årets resultat	0	6.013
Årets resultat	-457.418	-350.776
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	-457.418	-350.776
Disponeret	-457.418	-350.776

Balance 31. december

Aktiver

Note	2019	2018
Deposita	0	90.433
Finansielle anlægsaktiver	0	90.433
Anlægsaktiver	0	90.433
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	0	125.429
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	750.712	718.212
Periodeafgrænsningsposter	0	20.684
Tilgodehavender	750.712	864.325
Værdipapirer	441.899	428.547
Likvide beholdninger	280.029	1.121.096
Omsætningsaktiver	1.472.640	2.413.968
Aktiver i alt	1.472.640	2.504.401

Balance 31. december

Passiver

Note	2019	2018
Selskabskapital	600.000	600.000
Overført resultat	534.165	991.583
Foreslået udbytte	0	0
Egenkapital	1.134.165	1.591.583
Bankgæld	8.005	50.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	26.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	275.310	821.860
Anden gæld	35.160	14.958
Kortfristet gæld	338.475	912.818
Gæld i alt	338.475	912.818
Passiver i alt	1.472.640	2.504.401
4 Leasing- og lejeforpligtelser		
5 Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2018	600.000	1.342.359	0	1.942.359
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-350.776	0	-350.776
Egenkapital 31. december 2018	600.000	991.583	0	1.591.583
Egenkapital 1. januar 2019	600.000	991.583	0	1.591.583
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat		-457.418	0	-457.418
Egenkapital 31. december 2019	600.000	534.165	0	1.134.165

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	0	-43.125
Andre omkostninger til social sikring	0	22.531
	<u> </u>	<u> </u>
Personaleomkostninger i alt	0	-20.594
	<u> </u>	<u> </u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	0	0
	<u> </u>	<u> </u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	7.248	182
Dagsværdireguleringer	0	63.135
Andre finansielle omkostninger	10.972	12.482
	<u> </u>	<u> </u>
	18.220	75.799
	<u> </u>	<u> </u>
<p>Af andre finansielle omkostninger udgør t.kr. 11 renteomkostninger fra virksomhedsdeltagere og ledelse. Disse udgjorde tkr. 12 sidste år.</p>		
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
Ændring i hensættelse til udskudt skat	0	5.000
Refusion i sambeskatning	0	1.013
	<u> </u>	<u> </u>
	0	6.013
	<u> </u>	<u> </u>

Noter til årsregnskabet

2019

2018

4 Leasing- og lejeforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- og leasingkontrakter frem til udløb udgør i alt t.kr. 145. Sidste år udgjorde forpligtelsen t.kr. 93.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Industri Arkitektur A/S som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Peter Falk-Sørensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-772035119287
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2021 kl.: 10:59:55
Underskrevet med NemID

Peter Falk-Sørensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-772035119287
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2021 kl.: 10:59:55
Underskrevet med NemID

Peter Falk-Sørensen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-772035119287
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2021 kl.: 10:59:55
Underskrevet med NemID

Minna Charlotte la Cour Antonsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-236143115316
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2021 kl.: 10:45:00
Underskrevet med NemID

Henrik Holm Johansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-166026650505
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2021 kl.: 11:56:38
Underskrevet med NemID

Søren Appelrod

Som Revisor NEM ID
RID: 1286826806090
Tidspunkt for underskrift: 15-03-2021 kl.: 12:22:03
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: b7ce838bnYS241923735