

DKA Finans ApS
Slotsmarken 12, 1. th., 2970 Hørsholm

CVR-nr. 26 02 89 06

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *20/5-2016*



Torsten Bjørn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for DKA Finans ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 17. maj 2016

Direktion 

Lasse Lindblad

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i DKA Finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DKA Finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, som omtaler at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at selskabet er i stand til at skaffe likviditet i takt med, at gæld til pengeinstitut forfalder.

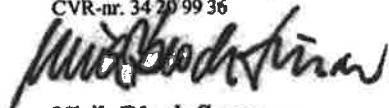
Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 17. maj 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

DKA Finans ApS
Slotsmarken 12, 1. th.
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 26 02 89 06
Stiftet: 9. maj 2001
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Lasse Lindblad

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at drive investeringsvirksomhed med børsnoterede aktier.

Usædvanlige forhold

Der er ikke registreret usædvanlige forhold i denne årsrapport.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, et underskud på 2.080 tkr., anses for utilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og egenkapitalen er pr. 31. december 2015 negativ med 47.121 tkr. Selskabet er således omfattet af lovgivningens kapitaltabsbestemmelser, og i den forbindelse har koncernselskaber valgt at gøre deres tilgodehavender i selskabet til ansvarlig lånekapital frem til 30. juni 2016. Den samlede såkaldte ansvarlige kapital, opgjort som summen af egenkapitalen og den ansvarlige lånekapital udgør -8.224 tkr. pr. 31. december 2015.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabet er i stand til at skaffe likviditet i takt med, at gæld til pengeinstitut forfalder. Det er ledelsens forventning, at dette er muligt, hvorfor regnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DKA Finans ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til kontoromkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab	-4	0
Administrationsomkostninger	-12.500	-5
Driftsresultat	-12.501	-5
Andre finansielle indtægter	0	109
2 Andre finansielle omkostninger	-2.106.020	-1.945
Finansiering netto	-2.106.020	-1.836
Resultat før skat	-2.118.521	-1.841
3 Skat af årets resultat	38.345	28
Årets resultat	-2.080.176	-1.813
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.080.176	-1.813
Disponeret i alt	-2.080.176	-1.813

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger	<u>617</u>	<u>1</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>617</u>	<u>1</u>
Aktiver i alt	<u>617</u>	<u>1</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
4	Anpartskapital	1.125.000	1.125
5	Overført resultat	-48.245.622	-46.166
	Egenkapital i alt	-47.120.622	-45.041
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	38.896.570	37.193
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	38.896.570	37.193
	Gæld til pengeinstitutter	8.213.419	7.828
	Anden gæld	11.250	21
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.224.669	7.849
	Gældsforpligtelser i alt	47.121.239	45.042
	Passiver i alt	617	1
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter**1. Usikkerhed om going concern**

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen og egenkapitalen er pr. 31. december 2015 negativ med 47.121 tkr. Selskabet er således omfattet af lovgivningens kapitaltabsbestemmelser, og i den forbindelse har koncernselskaber valgt at gøre deres tilgodehavender i selskabet til ansvarlig lånekapital frem til 30. juni 2017. Den samlede såkaldte ansvarlige kapital, opgjort som summen af egenkapitalen og den ansvarlige lånekapital udgør -8.224 tkr. pr. 31. december 2015.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabet er i stand til at skaffe likviditet i takt med, at gæld til pengeinstitut forfalder. Det er ledelsens forventning, at dette er muligt, hvorfor regnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.489.064	1.419
Andre rentekomkostninger	616.956	526
	<u>2.106.020</u>	<u>1.945</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	-38.345	-28
	<u>-38.345</u>	<u>-28</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2015	1.125.000	1.125
	<u>1.125.000</u>	<u>1.125</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-46.165.446	-44.353
Årets overførte overskud eller underskud	-2.080.176	-1.813
	<u>-48.245.622</u>	<u>-46.166</u>

Noter

			31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
6. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	38.896.570	37.193
	0	0	38.896.570	37.193

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen registrerede pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

8. Eventualposter**Eventualaktiver**

Selskabet har et udskudt skatteaktiv i størrelsesordenen 2.989 t.kr., som ikke er indregnet i årsregnskabet for 2015.

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen registrerede eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med et dansk selskab som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 193 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.