

DKA Consult ApS

Slotsmarken 12, 1. th., 2970 Hørsholm

CVR-nr. 15 69 08 44

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2023.

Torsten Bjørn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for DKA Consult 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 19. juni 2023

Direktion

Lasse Lindblad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i DKA Consult ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for DKA Consult ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er afhængig af, at selskabet løbende kan fremskaffe likviditet i takt med indgåede afviklingsaftaler med kreditorer.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 2, hvoraf fremgår, at der er væsentlig usikkerhed vedrørende indregning og måling af kapitalinteresser.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

København, den 19. juni 2023

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Ulrik Bloch-Sørensen
statsautoriseret revisor
mne2913

Martin Bomholtz
statsautoriseret revisor
mne34117

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 15 69 08 44
Stiftet: 1. januar 1992
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Lasse Lindblad

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet fungerer som holdingselskab.

Selskabet foretager investeringer i såvel børsnoterede som ikke børsnoterede værdipapirer.

Selskabet fortsætter sin investeringsstrategi med primær fokus på investering i selskaber indenfor udvikling af lægemidler.

Usikkerhed ved indregning eller måling

I regnskabsposten kapitalinteresser indgår BioPharma Holding ApS, med 46,7m kr. Som det fremgår af årsrapportens afsnit om selskabets anvendte regnskabspraksis ved udarbejdelsen af årsregnskabet, måles kapitalinteresser til dagsværdi. Værdiansættelsen af aktiver i BioPharma Holding ApS som måles til dagsværdi, er i væsentligt omfang påvirket af værdien af en betydelig aktiepost i Reponex Pharmaceuticals A/S, som efter regnskabsårets udløb er ombyttet med en betydelig aktiepost i det på NasdaqOmx noterede selskab Pharma Equity Group A/S. Reponex Pharmaceuticals A/S udgør herefter det altovervejende hovedaktiv i Pharma Equity Group A/S, jf. også det offentliggjorte bytteforhold på 1/115. Idet der i perioden siden 31/12 2022 og frem til regnskabsafslæggelsestidspunktet ikke er indtruffet væsentlige begivenheder af betydningen for værdien af BioPharma Holding ApS og Pharma Equity Group A/S, har ledelsen ved opgørelsen af dagsværdien anvendt markeddata i form af børskursen i Pharma Equity Group A/S på regnskabsafslæggelsestidspunktet for BioPharma Holding ApS. Ledelsen vurderer, at dette er den mest retvisende metode efter omstændighederne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -13.861 tkr. mod 8.006 tkr. sidste år. Resultatet er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Likviditetsforhold

DKA Consult har en tilfredsstillende egenkapital og soliditet, men afvikling af gæld har medført at selskabets likviditet er knap.

Selskabet har løbende kunnet betale sine forpligtelser i takt med forfald og har gennem de sidste år afviklet ganske betydelige gældsposter gennem frasalg af aktiver og finansiering. DKA Consult har løbende kunnet opnå finansiering gennem belåning af frie aktiver.

Det forventes at DKA Consult fortsat vil være i stand til via frasalg, finansiering og belåning at kunne møde de af selskabet indgående afviklingsaftaler.

DKA Consult holder som følge af den knappe likviditet et meget lavt aktivitetsniveau og foretager alene optagelse af ny gæld ved pantsætning og til brug for afvikling.

Selskabet har alene to væsentlige gældsforpligtelser for hvilke der er stillet sikkerhed. Selskabet forventer at kunne indgå en afviklingsordning eller realisere de stillede sikkerheder.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2022 kr.	2021 t.kr.
Administrationsomkostninger	-62.086	-311
Driftsresultat	-62.086	-311
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	28.478	6.233
Indtægter af kapitalinteresser	-10.809.801	4.370
Andre finansielle indtægter	1.882	0
Øvrige finansielle omkostninger	-3.019.734	-2.286
Finansiering netto	-13.799.175	8.317
Resultat før skat	-13.861.261	8.006
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-13.861.261	8.006
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	8.006
Disponeret fra overført resultat	-13.861.261	0
Disponeret i alt	-13.861.261	8.006

Balance 31. december

Aktiver		2022	2021
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.349.649	4.321
4	Kapitalinteresser	46.755.868	57.566
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>51.105.517</u>	<u>61.887</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>51.105.517</u>	<u>61.887</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>4.439</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.439</u>	<u>0</u>
	Aktiver i alt	<u>51.109.956</u>	<u>61.887</u>

Balance 31. december

Passiver	2022	2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
6 Overført resultat	7.110.894	20.972
Egenkapital i alt	<u>7.610.894</u>	<u>21.472</u>
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	3.710.158	3.601
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.710.158</u>	<u>3.601</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til kapitalinteressere	26.129.474	23.969
Langfristede gældsforpligtelser i alt	26.129.474	23.969
Gæld til pengeinstitutter	0	1
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.356.940	3.372
Anden gæld	10.302.490	9.472
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.659.430	12.845
Gældsforpligtelser i alt	<u>39.788.904</u>	<u>36.814</u>
Passiver i alt	<u>51.109.956</u>	<u>61.887</u>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 7 Oplysninger om dagsværdi
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

DKA Consult har en tilfredsstillende egenkapital og soliditet, men afvikling af gæld har medført at selskabets likviditet er knap. Selskabet har løbende kunnet betale sine forpligtelser i takt med forfald og har gennem de sidste år afviklet ganske betydelige gældsposter gennem frasalg af aktiver og finansiering. DKA Consult har løbende kunnet opnå finansiering gennem belåning af frie aktiver. Det forventes at DKA Consult fortsat vil være i stand til via frasalg, finansiering og belåning at kunne møde de af selskabet indgående afviklingsaftaler. DKA Consult holder som følge af den knappe likviditet et meget lavt aktivitetsniveau og foretager alene optagelse af ny gæld ved pantsætning og til brug for afvikling. Selskabet har alene to væsentlige gældsforpligtelser for hvilke der er stillet sikkerhed. Selskabet forventer at kunne indgå en afviklingsordning eller realisere de stillede sikkerheder.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

I regnskabsposten kapitalinteresser indgår BioPharma Holding ApS, med 46,7m kr. Som det fremgår af årsrapportens afsnit om selskabets anvendte regnskabspraksis ved udarbejdelsen af årsregnskabet, måles kapitalinteresser til dagsværdi. Værdiansættelsen af aktiver i BioPharma Holding ApS som måles til dagsværdi, er i væsentligt omfang påvirket af værdien af en betydelig aktiepost i Reponex Pharmaceuticals A/S, som efter regnskabsårets udløb er ombyttet med en betydelig aktiepost i det på NasdaqOmx noterede selskab Pharma Equity Group A/S. Reponex Pharmaceuticals A/S udgør herefter det altovervejende hovedaktiv i Pharma Equity Group A/S, jf. også det offentliggjorte bytteforhold på 1/115. Idet der i perioden siden 31/12 2022 og frem til regnskabsafslæggelsestidspunktet ikke er indtruffet væsentlige begivenheder af betydningen for værdien af BioPharma Holding ApS og Pharma Equity Group A/S, har ledelsen ved opgørelsen af dagsværdien anvendt markeddata i form af børskursen i Pharma Equity Group A/S på regnskabsafslæggelsestidspunktet for BioPharma Holding ApS. Ledelsen vurderer, at dette er den mest retvisende metode efter omstændighederne.

Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	11.441.440	11.441
Kostpris 31. december 2022	11.441.440	11.441
Nedskrivninger 1. januar 2022	-10.721.149	-16.910
Årets resultatandel	28.478	6.234
Årets nedskrivninger	-109.279	-45
Opskrivninger 31. december 2022	-10.801.950	-10.721
Overført til hensatte forpligtelser	3.710.159	3.601
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	3.710.159	3.601
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	4.349.649	4.321
4. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2022	23.749.610	23.750
Kostpris 31. december 2022	23.749.610	23.750
Opskrivninger 1. januar 2022	33.816.059	29.446
Værdiregulering til markedsværdi	-10.809.801	4.370
Nedskrivninger 31. december 2022	23.006.258	33.816
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	46.755.868	57.566
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2022	0	12.536
Korrektion af nettoopskrivninger primo	0	-12.536
	0	0

Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2022	20.972.155	430
Korrektion som følge af ændret praksis	0	12.536
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-13.861.261</u>	<u>8.006</u>
	<u>7.110.894</u>	<u>20.972</u>

7. Oplysninger om dagsværdi

	Kapital- interesser kr.
Dagsværdi 31. december 2022	<u>46.755.868</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>-10.809.801</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for egen gæld 26.129 t.kr. har selskabet afgivet pant i kapitalinteresse med en regnskabsmæssig værdi på 46.756 tkr.

Til sikkerhed for en tilknyttet virksomheds gæld til tredjemand har selskabet afgivet selvskyldnerkaution for det fulde beløb på 3.710 tkr. Kautionsforpligtelsen er afsat under hensatte forpligtelser.

Til sikkerhed for en tilknyttet virksomheds gæld til realkreditinstitut i alt 896 t.kr. har selskabet afgivet kaution for det fulde beløb. Det af den tilknyttede virksomhed afgivne pant til realkreditinstitut vurderes at overstige gælden.

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv i størrelsesordenen 9,3 mio. kr., som ikke er indregnet i årsregnskabet for 2022.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DKA Consult ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabets kapitalinteresser indregner sine væsentligste aktiver til dagsværdi. DKA Consult ApS har derfor i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser valgt at indregne sine kapitalinteresser til dagsværdi, idet dette giver et mere retvisende billede efter ledelsens opfattelse. Tidligere blev disse indregnet efter den indre værdis metode.

Den akkumulerede virkning af ovenstående medfører ingen ændringer af årets resultat før eller efter skat. Praksisændringen har efter omstændighederne ingen indvirkning på hverken balancesum eller egenkapitalen pr. balancedagen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode er i forbindelse med praksisændringen opløst pr. 1. januar 2021 og saldoen på 12.536 tkr. er overført til de frie reserver under egenkapitalen.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis 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, 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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Indtægter af kapitalinteresser indeholder værdireguleringer af kapitalinteresser målt til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af kapitalinteresser.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til dagsværdi og en eventuel opskrivning indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien af kapitalinteresserne er baseret på de anvendte markedsdata i form af børskursen i Pharma Equity Group A/S på regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Nedskrivning af kapitalinteresser indregnes i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter kautionsforpligtelse overfor datterselskabs gæld.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henrik Lasse Lindblad

Direktør

Serienummer: 648b4211-175b-4b78-b73d-5600cd3142fe

IP: 87.54.xxx.xxx

2023-06-21 09:35:02 UTC



Martin Bomholtz

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Grant Thornton

Serienummer: 6ad50f49-cc60-41df-9d51-5f03034f87cf

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-06-21 10:21:11 UTC



Ulrik Bloch-Sørensen

GRANT THORNTON,STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Grant Thornton

Serienummer: 91e7e677-a23e-4b52-8f77-6b4833c44f97

IP: 62.243.xxx.xxx

2023-06-21 13:16:47 UTC



Torsten Bjørn

Dirigent

På vegne af: Nordic Pharma Lab ApS

Serienummer: 0cc06064-feb8-4906-be26-10d8062f97e3

IP: 87.54.xxx.xxx

2023-06-21 14:26:26 UTC



Penneo dokumentnøgle: DVH7V-5IA6S-GSBHK-M3XUN-JKT4Y-VWUA8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>