

DK Invest af 19.12.2011 ApS

Knud Højgaards Vej 9, 2860 Søborg
CVR-nr. 34 08 64 78

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.10.17

John Bo Jacobsen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 - 4 |
| Ledespåtegning | 5 |
| Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet | 6 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 22 |

Selskabet

DK Invest af 19.12.2011 ApS
c/o Beierholm
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Hjemsted: Søborg
CVR-nr.: 34 08 64 78
Stiftet: 19. december 2011
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Direktion

John Bo Jacobsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

BBBB & Sons Limited, London

Dattervirksomhed

Tracer Pharma ApS, Rudersdal

Associerede virksomheder

Mitco Invest ApS, Rudersdal
Gliopharma ApS, Kolding

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 for DK Invest af 19.12.2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 10. oktober 2017

Direktionen

John Bo Jacobsen

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i DK Invest af 19.12.2011 ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for DK Invest af 19.12.2011 ApS for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 10. oktober 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på DKK 126.182, som ikke er indregnet i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.16 - 30.04.17 udviser et resultat på DKK -309.906 mod DKK -136.000 for tiden 01.05.15 - 30.04.16. Balancen viser en egenkapital på DKK -17.759.

Årets resultat er påvirket af en nedskrivning på tilgodehavende hos de associerede virksomheder på DKK 391.417.

Selskabet har tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og som følge deraf er selskabet omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Ledelsen er opmærksom herpå.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabets gæld til ultimativ kapitalejer udgør på statusdagen DKK 926.572. Selskabet har modtaget erklæring om, at kapitalejer udelukkende vil kræve beløbet indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 30. april 2018. På denne baggrund er gældsforpligtelsen indregnet som langfristet gæld.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | 2016/17 DKK | 2015/16 t.DKK |
|--|-----------------|------------------|
| Bruttotab | -3.288 | -3 |
| Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger | -391.417 | -267 |
| Resultat før finansielle poster | -394.705 | -270 |
| 4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 20.350 | 123 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 11.934 | -12 |
| 5 Andre finansielle indtægter | 60.930 | 32 |
| 6 Andre finansielle omkostninger | -26.323 | -11 |
| Resultat før skat | -327.814 | -138 |
| Skat af årets resultat | 17.908 | 2 |
| Årets resultat | -309.906 | -136 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-----------------|-------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -99.650 | 123 |
| Overført resultat | -210.256 | -259 |
| I alt | -309.906 | -136 |

| AKTIVER | | 30.04.17 | 30.04.16 |
|--|--|----------------|------------|
| Note | | DKK | t.DKK |
| 7 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 227.439 | 207 |
| 7 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 22.500 | 11 |
| 7 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 441.396 | 294 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 691.335 | 512 |
| Anlægsaktiver i alt | | 691.335 | 512 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 27.400 | 0 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 104.156 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 39.800 | 42 |
| 8 | Tilgodehavender i alt | 171.356 | 42 |
| Likvide beholdninger | | 49.622 | 20 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 220.978 | 62 |
| Aktiver i alt | | 912.313 | 574 |

| PASSIVER | | 30.04.17 | 30.04.16 |
|--|--|----------------|------------|
| Note | | DKK | t.DKK |
| Selskabskapital | | 80.000 | 80 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 27.439 | 127 |
| Overført resultat | | -125.198 | 85 |
| Egenkapital i alt | | -17.759 | 292 |
| Anden gæld | | 926.572 | 252 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 926.572 | 252 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.500 | 5 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 25 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 3.500 | 30 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 930.072 | 282 |
| Passiver i alt | | 912.313 | 574 |

9 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat |
|--|-----------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.05.15 - 30.04.16 | | | |
| Saldo pr. 01.05.15 | 80.000 | 4.087 | 344.233 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 123.002 | -259.175 |
| Saldo pr. 30.04.16 | 80.000 | 127.089 | 85.058 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17 | | | |
| Saldo pr. 01.05.16 | 80.000 | 127.089 | 85.058 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -99.650 | -210.256 |
| Saldo pr. 30.04.17 | 80.000 | 27.439 | -125.198 |

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabets gæld til ultimativ kapitalejer udgør på statusdagen DKK 926.572. Selskabet har modtaget erklæring om, at kapitalejer udelukkende vil kræve beløbet indfriet i takt med, at selskabets likviditet tillader dette. Erklæringen er gældende frem til 30. april 2018. På denne baggrund er gældsforpligtelsen indregnet som langfristet gæld.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på DKK 126.182, som ikke er indregnet i årsrapporten.

3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

| Særlige poster: | Indregnet i resultatopgørelsen under: | 2016/17 | 2015/16 |
|--|---|----------|---------|
| Nedskrivning på tilgodehavende hos associeret virksomhed | Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger | -391.417 | -267 |
| Nedskrivning på kapitalandele | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 11.934 | -12 |
| I alt | | -379.483 | -279 |

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|---------|---------|
| | DKK | t.DKK |

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|--------|-----|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | 20.350 | 123 |
| I alt | 20.350 | 123 |

5. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|--------|----|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 457 | 0 |
| Renter, associerede virksomheder | 60.073 | 32 |
| Renteindtægter i øvrigt | 400 | 0 |
| I alt | 60.930 | 32 |

6. Finansielle omkostninger

| | | |
|----------------------------------|--------|----|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0 | 2 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 24.189 | 3 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2.134 | 6 |
| I alt | 26.323 | 11 |

7. Værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
|--|--|---|---|
| Kostpris pr. 01.05.16 | 80.000 | 42.500 | 300.000 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 150.000 |
| Kostpris pr. 30.04.17 | 80.000 | 42.500 | 450.000 |
| Opskrivninger pr. 01.05.16 | 127.089 | 0 | 0 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 20.350 | 0 | 0 |
| Opskrivninger pr. 30.04.17 | 147.439 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.05.16 | 0 | -31.934 | -6.470 |
| Nedskrivninger i året | 0 | 0 | -2.134 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år | 0 | 11.934 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17 | 0 | -20.000 | -8.604 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17 | 227.439 | 22.500 | 441.396 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
|------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | |
| Tracer Pharma ApS, Rudersdal | 100% | 227.439 | 20.350 | 227.439 |
| Associerede virksomheder: | | | | |
| Mitco Invest ApS, Rudersdal | 25% | -110.410 | -85.152 | 0 |
| GlioPharma ApS, Kolding | 45% | 54.417 | 4.417 | 22.500 |

| | 30.04.17 | 30.04.16 |
|--|----------|----------|
| | DKK | t.DKK |
| 8. Tilgodehavender | | |
| Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb | 104.156 | 0 |

9. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK -40 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har afgivet erklæringer overfor associerede virksomheder om kun at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt med at likviditeten tillader dette. Erklæringerne og henholdsvis ubegrænset og begrænset til DKK 500.000, hvoraf DKK 400.000 endnu ikke er udbetalt, og gælder indtil henholdsvis 31.12.2022 og 31.12.2018. I årsrapporten er tilgodehavender hos associerede virksomheder nedskrevet til DKK 104.156.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse .

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger**

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Udbytte fra kapitalandele, der måles til kostpris, indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

- Nettoomsætning: Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.
- Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer: Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

- Personaleomkostninger: Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.
- Af- og nedskrivninger: Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

- Materielle anlægsaktiver: Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renten af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier.

Gevinster og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for DK Invest af 19.12.2011 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtigt indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtigt indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.