

DK Invest af 19.12.2011 ApS

Gribskovvej 2, 2100 København Ø
CVR-nr. 34 08 64 78

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.09.16

John Bo Jacobsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

DK Invest af 19.12.2011 ApS
c/o Beierholm
Gribskovvej 2
2100 København Ø

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

Direktion

Direktør John Bo Jacobsen

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 01.05.15 - 30.04.16 for DK Invest af 19.12.2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. september 2016

Direktionen

John Bo Jacobsen
Direktør

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 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

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. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 22. september 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK -136.173 mod t.DKK -7 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 292.148.

Årets resultat er påvirket af en nedskrivning på tilgodehavender hos de associerede virksomheder på DKK 267.153.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på DKK 66.693, som ikke er indregnet i årsrapporten.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note		2015/16 DKK	2014/15 t.DKK
	Bruttotab	-3.130	1
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	123.002	30
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-11.934	-12
2	Andre finansielle indtægter	32.153	44
3	Andre finansielle omkostninger	-278.156	-70
	Resultat før skat	-138.065	-7
4	Skat af årets resultat	1.892	0
	Årets resultat	-136.173	-7
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	123.002	0
	Overført resultat	-259.175	-7
	I alt	-136.173	-7

AKTIVER		30.04.16	30.04.15
Note		DKK	t.DKK
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	207.089	114
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	10.566	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	293.530	220
	Finansielle anlægsaktiver i alt	511.185	334
	Anlægsaktiver i alt	511.185	334
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	41.892	40
7	Tilgodehavender i alt	41.892	40
	Likvide beholdninger	20.033	98
	Omsætningsaktiver i alt	61.925	138
	Aktiver i alt	573.110	472

PASSIVER		30.04.16	30.04.15
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	80.000	80
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	127.089	4
	Overført resultat	85.059	344
8	Egenkapital i alt	292.148	428
	Anden gæld	252.384	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	252.384	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.500	4
	Gæld til tilknyttede virksomheder	25.077	0
	Anden gæld	1	40
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.578	44
	Gældsforpligtelser i alt	280.962	44
	Passiver i alt	573.110	472

9 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 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 balance-dagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

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

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet 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.

BALANCE**Finansielle anlægsaktiver**

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 reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen. Kan en pålidelig dagsværdi ikke estimeres, anvendes kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. 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.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

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

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

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 ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Skøn og vurderinger

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 er følgende skøn og vurderinger væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Årets resultat er påvirket af en nedskrivning på tilgodehavender hos de associerede virksomheder på DKK 267.153.

	2015/16 DKK	2014/15 t.DKK
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	32.153	44
I alt	32.153	44

3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	1.952	0
Øvrige finansielle omkostninger	276.204	70
I alt	278.156	70

4. Skatter

Årets aktuelle skat	-1.892	0
I alt	-1.892	0

30.04.16	30.04.15
DKK	t.DKK

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.04.15	80.000	80
Kostpris pr. 30.04.16	80.000	80
Opskrivninger pr. 30.04.15	34.087	124
Årets resultat	123.002	30
Udbytte	-30.000	-120
Opskrivninger pr. 30.04.16	127.089	34
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	207.089	114

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tracer Pharma ApS, Rudersdal	100%	207.089	123.002

	30.04.16	30.04.15
	DKK	t.DKK

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.04.15	20.000	20
Tilgang i året	22.500	0
Kostpris pr. 30.04.16	42.500	20
Opskrivninger pr. 30.04.15	-20.000	-8
Årets resultat	-11.934	-12
Opskrivninger pr. 30.04.16	-31.934	-20
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	10.566	0

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Mitco Invest ApS, Rudersdal	25%	-25.258	-54.429
GlioPharma ApS, Kolding	45%	23.481	-26.519

7. Tilgodehavender

Årets nedskrivninger af tilgodehavender, der overstiger normale nedskrivninger	267.153	0
Tilgodehavender til forfald senere end 1 år	387.500	388

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15</i>			
Saldo pr. 01.05.14	80.000	3.979	350.865
Forslag til resultatdisponering	0	108	-6.631
Saldo pr. 30.04.15	80.000	4.087	344.234
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16</i>			
Saldo pr. 01.05.15	80.000	4.087	344.234
Forslag til resultatdisponering	0	123.002	-259.175
Saldo pr. 30.04.16	80.000	127.089	85.059

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

9. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har afgivet erklæring overfor associerede virksomheder om kun at kræve sit tilgodehavende indfriet i takt med, at likviditeten tillader dette. Erklæringerne er begrænset til DKK 387.500 og gælder indtil 31.12.2022. I årsrapporten er tilgodehavendet nedskrevet til DKK 0.