

ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2019 - 30. APRIL 2020

DK INVEST AF 19.12.2011 APS

Brobergsgade 8, st. tv.

1427 København K

CVR-nr. 34 08 64 78

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 29/9 2020

Morten Hagelsten Jacobsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. maj 2019 - 30. april 2020	11
Balance pr. 30. april 2020	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15-17

Selskab

DK INVEST AF 19.12.2011 ApS
Brobergsgade 8, st. tv.
1427 København K

CVR-nummer 34 08 64 78

8. regnskabsår

Hjemsted: København

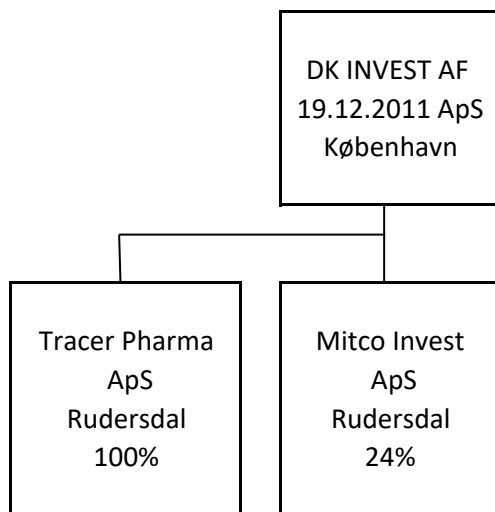
Direktion

Morten Hagelsten Jacobsen

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Mark Schneekloth Jensen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

DK INVEST AF 19.12.2011 ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af anparter/aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en øget indtjening i selskabets tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til sidste år og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Selskabets ultimative kapitalejere understøtter den fortsatte drift i 2020/21 ved at afgive tilbage-trædelseserklæring for tilgodehavende. Erklæringen er gældende frem til d. 30. april 2021 og tilgodehavendet udgør pr. statusdagen t.kr. 1.205. Der henvises i øvrigt til note 1 om going concern og finansielle risici.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2019 - 30. april 2020 for DK INVEST AF 19.12.2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 18. september 2020

I direktionen

Morten Hagelsten Jacobsen
Adm. direktør

Til kapitalejeren i DK INVEST AF 19.12.2011 ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for DK INVEST AF 19.12.2011 ApS for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 det årsregnskab. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard, vedrørende opgaver om review 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 regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder relevante etiske krav.

Et review af et regnskab udført i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed.

Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review 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. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 18. september 2020

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Mark Schneekloth Jensen
statsautoriseret revisor
mne34154

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, udbytter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med DK INVEST AF 19.12.2011 APS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder er værdiansat til kostpris.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Indikationer på nedskrivninger foreligger for eksempel, når udbytteudlodninger overstiger den akkumulerede indtjening siden overtagelsen eller når kostprisen overstiger den regnskabsmæssige indre værdi i de associerede virksomheder.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter.

Unoterede aktier og anparter er målt til kostpris.

I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

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

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	455.381	-330.498
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-22.500
Andre eksterne omkostninger	<u>-13.815</u>	<u>-30.493</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	441.566	-383.491
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-251.759</u>	<u>-34.982</u>
RESULTAT FØR SKAT	189.807	-418.473
4 Skat af årets resultat	<u>-11.244</u>	<u>14.405</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>178.563</u></u>	<u><u>-404.068</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	455.381	-330.498
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-276.818</u>	<u>-73.570</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>178.563</u></u>	<u><u>-404.068</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/4 2020</u>	<u>30/4 2019</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	649.711	194.330
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	20.000	20.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.818.805	1.493.805
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>227.454</u>	<u>439.374</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.715.970</u>	<u>2.147.509</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>2.715.970</u>	<u>2.147.509</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	215.821	0
4 Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>14.405</u>
TILGODEHAVENDER	<u>215.821</u>	<u>14.405</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>56.456</u>	<u>91.951</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>272.277</u>	<u>106.356</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>2.988.247</u></u>	<u><u>2.253.865</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/4 2020</u>	<u>30/4 2019</u>
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	569.711	114.330
Overført resultat	<u>474.392</u>	<u>751.210</u>
EGENKAPITAL	<u>1.124.103</u>	<u>945.540</u>
Anden gæld	<u>1.205.150</u>	<u>1.169.577</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.205.150</u>	<u>1.169.577</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.500	7.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	330.658	30.658
4 Selskabsskat	295.750	101.090
Anden gæld	<u>22.086</u>	<u>0</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>658.994</u>	<u>138.748</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>1.864.144</u>	<u>1.308.325</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>2.988.247</u></u>	<u><u>2.253.865</u></u>

- 1 Going concern og finansielle risici
5 Eventualforpligtelser

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/5 2018	80.000	444.828	824.780	1.349.608
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>-330.498</u>	<u>-73.570</u>	<u>-404.068</u>
Egenkapital pr. 1/5 2019	80.000	114.330	751.210	945.540
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>455.381</u>	<u>-276.818</u>	<u>178.563</u>
Egenkapital pr. 30/4 2020	<u><u>80.000</u></u>	<u><u>569.711</u></u>	<u><u>474.392</u></u>	<u><u>1.124.103</u></u>

1 Going concern og finansielle risici

Selskabets gæld til den ultimative kapitalejere udgør pr. statusdag t.kr. 1.205. Den ultimative kapitalejer understøtter den fortsatte drift i 2019/20 ved at afgive tilbagetrædelseserklæring om udelukkende at kræve beløbet indfriet i takt med at selskabets likviditet tillader det. Erklæringen er gældende frem til d. 30. april 2020.

Årsregnskabet er på baggrund af ovenstående aflagt under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

2 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/5 2019	80.000	20.000
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/4 2020	<u>80.000</u>	<u>20.000</u>
Opskrivninger pr. 1/5 2019	114.330	0
Årets resultatandel	455.381	0
Opskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
OPSKRIVNINGER PR. 30/4 2020	<u>569.711</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/5 2019	0	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 30/4 2020	<u>0</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 30/4 2020	<u><u>649.711</u></u>	<u><u>20.000</u></u>

3 Øvrige finansielle omkostninger

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	458
Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>251.759</u>	<u>34.524</u>
I ALT	<u><u>251.759</u></u>	<u><u>34.982</u></u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2018/19</u>
Skyldig pr. 1/5 2019	101.090	-14.405		
Sambeskatningsbidrag 2018	121.088			
Tillæg vedr. 2018	8.643		8.643	
Betalt acontoskat	-18.000			
Sambeskatningsbidrag 2020	94.733			
Skat af årets resultat	<u>-11.804</u>	<u>14.405</u>	<u>2.601</u>	<u>-14.405</u>
SKYLDIG PR. 30/4 2020	<u>295.750</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>11.244</u>	<u>-14.405</u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

PENNEO

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

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

Morten Hagelsten Jacobsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-791596693675

IP: 83.94.xxx.xxx

2020-09-29 15:47:38Z

NEM ID 

Mark Schneekloth Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1275466023692

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-09-30 04:45:47Z

NEM ID 

Morten Hagelsten Jacobsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-791596693675

IP: 83.94.xxx.xxx

2020-09-30 13:02:25Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 88MA5-ABG4Z-67CCK-AW64W-NKE22-NIYNU

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>