

**AKR INVEST APS
C/O ADDEK APS, TOBAKSVEJEN 10, 2860 SØBORG**

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juni 2023

Aino Kann Rasmussen
Dirigent

CVR-NR. 17 06 87 92

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	4 - 5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8 - 9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11 - 13
Anvendt regnskabspraksis.....	14 - 15

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

AKR Invest ApS
c/o ADDEK ApS
Tobaksvejen 10
2860 Søborg

CVR-nr.: 17 06 87 92
Stiftet: 18. maj 1993
Kommune: Gladsaxe
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Anders Kiilgaard Borrisholt

Revision

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
1561 København V

Advokat

Bruun & Hjejle
Nørregade 21
1165 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2022 for AKR Invest 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. 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, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 8. juni 2023

Direktion

Anders Kiilsgaard Borrisholt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i AKR Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AKR Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 8. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investering i finansielle aktiver.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Set i lyset af selskabets langsigtede investeringsstrategi har resultatet af investeringerne været tilfredsstillende over de senere år.

Resultatet for 2022 er på niveau med det forventede givet den valgte investeringsstrategi.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rente- og udbytteindtægter	3.071.413	2.020.626
Realiseret kurstab/-gevinst, netto på værdipapirer	-10.233.399	1.248.605
Urealiseret kurstab/-gevinst, netto på værdipapirer	-4.430.714	22.771.242
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	199.343	-137.207
Øvrige finansielle indtægter	267.610	328.638
Øvrige finansielle udgifter	-20.348	-33.489
Finansielle poster, netto	-11.146.095	26.198.415
2. Afskrivninger	-600.000	-568.000
Andre eksterne omkostninger	-746.159	-648.591
Resultat før skat	-12.492.254	24.981.824
3. Skat af årets resultat	2.752.814	-5.917.928
Årets resultat	-9.739.440	19.063.896
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-9.739.440	19.063.896
	-9.739.440	19.063.896

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022

Note	AKTIVER	2022	2021
4.	Værdipapirer	138.039.812	150.554.855
5.	Kapitalinteresser	5.332.431	5.133.088
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.499.401	4.310.545
6.	Optionsaftale	320.000	320.000
	Finansielle anlægsaktiver	149.191.644	160.318.488
7.	Immaterielle rettigheder	600.000	1.200.000
	Immaterielle anlægsaktiver	600.000	1.200.000
	ANLÆGSAKTIVER	149.791.644	161.518.488
	Beregnet udskudt skat, aktiv	2.811.440	113.143
	Tilgodehavende skat	874.263	0
	Udlån	2.936.419	2.904.076
	Andre tilgodehavender	4.322	55.393
	Tilgodehavender	6.626.444	3.072.612
	Likvide beholdninger	1.130.825	3.021.248
	OMSÆTNINGSAKTIVER	7.757.269	6.093.860
	AKTIVER	157.548.913	167.612.348

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022 (fortsat)

<u>Note</u>	PASSIVER	2022	2021
	Selskabskapital	230.000	230.000
	Overført resultat	157.284.538	167.023.978
	EGENKAPITAL	157.514.538	167.253.978
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.375	47.500
	Skyldig skat	0	310.870
	Kortfristede gældsforpligtelser	34.375	358.370
	GÆLDSFORPLIGTELSER	34.375	358.370
	PASSIVER	157.548.913	167.612.348

8. Eventualposter mv.
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	01.01.22	Forslag til resultatdisponering	31.12.22
Selskabskapital	230.000	0	230.000
Overført resultat	167.023.978	-9.739.440	157.284.538
	<u>167.253.978</u>	<u>-9.739.440</u>	<u>157.514.538</u>

NOTER

1. **Personaleomkostninger**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2021: 1)

2. **Afskrivninger**

	2022	2021
Immaterielle rettigheder	600.000	600.000
Optionsaftale	0	-32.000
	<u>600.000</u>	<u>568.000</u>

3. **Skat af årets resultat**

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	5.961.802
Regulering tidligere år	-54.517	-6.160
Regulering af udskudt skat	-2.698.297	-37.714
	<u>-2.752.814</u>	<u>5.917.928</u>

4. **Værdipapirer**Børsnoterede aktier

Dagsværdi pr. 31. december	88.562.930	97.527.138
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-3.496.193	17.670.482

Børsnoterede obligationer

Dagsværdi pr. 31. december	33.138.042	35.371.872
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-1.922.374	-199.852

Unoterede investeringer

Dagsværdi pr. 31. december	16.338.840	17.655.845
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	987.853	5.300.612

NOTER

5. Kapitalinteresser	2022	2021
Kostpris 1. januar	7.860.850	7.860.850
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	7.860.850	7.860.850
Opskrivninger 1. januar	1.666.269	1.666.269
Årets opskrivninger	199.343	0
Opskrivninger 31. december	1.865.612	1.666.269
Af- og nedskrivninger 1. januar	4.394.031	4.256.824
Af- og nedskrivninger i året	0	137.207
Af- og nedskrivninger 31. december	4.394.031	4.394.031
Bogført værdi 31. december	5.332.431	5.133.088
6. Optionsaftale		
Kostpris 1. januar	320.000	320.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	320.000	320.000
Afskrivninger 1. januar	0	32.000
Afskrivninger i året	0	-32.000
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	0	0
Bogført værdi 31. december	320.000	320.000

NOTER

7. Immaterielle rettigheder	2022	2021
Kostpris 1. januar	3.000.000	3.000.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	3.000.000	3.000.000
Afskrivninger 1. januar	1.800.000	1.200.000
Afskrivninger i året	600.000	600.000
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	2.400.000	1.800.000
Bogført værdi 31. december	600.000	1.200.000

8. Eventualposter mv.

Investeringsforpligtelser

I forbindelse med investering i unoterede kapitalfonde, påhviler der pr. 31. december 2022 selskabet følgende resttilsagn:

	Tilsagn		Resttilsagn	
	Valuta	DKK	Valuta	DKK
Tilsagn i USD.....	1.000.000	6.597.205	161.789	1.128.026
Tilsagn i EUR.....	2.900.000	21.606.490	1.801.305	13.395.405
I alt		<u>28.203.695</u>		<u>14.523.431</u>

9. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for investeringsforpligtelser afgivet i EUR, har selskabet håndpantset værdipapirdepot optaget i regnskabet til kr. 1.550.462 samt håndpantset likvide midler optaget i regnskabet til kr. 515.511.

Herudover har selskabet ingen andre eventualforpligtelser, eventualaktiver eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2022.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AKR Invest ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Skat

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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser måles i selskabets balance efter den indre værdis metode. Værdipapirer omfatter primært børsnoterede aktier og obligationer. Disse aktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til indre værdi. Optionsaftale måles til dagsværdi.

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til anskaffelsesværdi med fradrag af foretagne afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over 5 år til en scrapværdi på kr. 0.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS - fortsat

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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