

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

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2024

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 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 28. juni 2024

Direktion

Anders Kiilgaard 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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 28. juni 2024

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 2023 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 2023

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Rente- og udbytteindtægter	4.146.924	3.071.413
Realiseret kurstab, netto på værdipapirer	-1.397.656	-10.233.399
Urealiseret kursgevinst/-tab, netto på værdipapirer	7.324.064	-4.430.714
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	1.519.048	199.343
Øvrige finansielle indtægter	737.460	267.610
Øvrige finansielle udgifter	<u>0</u>	<u>-20.348</u>
Finansielle poster, netto	12.329.840	-11.146.095
2. Afskrivninger	-600.000	-600.000
Andre eksterne omkostninger	<u>-696.829</u>	<u>-746.159</u>
Resultat før skat	11.033.011	-12.492.254
3. Skat af årets resultat	<u>-1.960.553</u>	<u>2.752.814</u>
Årets resultat	<u>9.072.458</u>	<u>-9.739.440</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>9.072.458</u>	<u>-9.739.440</u>
	<u>9.072.458</u>	<u>-9.739.440</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023

Note	AKTIVER	2023	2022
4.	Værdipapirer	140.037.964	138.039.812
5.	Kapitalinteresser	8.072.679	5.332.431
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	6.392.501	5.499.401
6.	Optionsaftale	320.000	320.000
	Finansielle anlægsaktiver	154.823.144	149.191.644
7.	Immaterielle rettigheder	0	600.000
	Immaterielle anlægsaktiver	0	600.000
	ANLÆGSAKTIVER	154.823.144	149.791.644
	Beregnet udskudt skat, aktiv	972.559	2.811.440
	Tilgodehavende skat	1.466.325	874.263
	Udlån	7.350.447	2.936.419
	Andre tilgodehavender	10.163	4.322
	Tilgodehavender	9.799.494	6.626.444
	Likvide beholdninger	2.006.108	1.130.825
	OMSÆTNINGSAKTIVER	11.805.602	7.757.269
	AKTIVER	166.628.746	157.548.913

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023 (fortsat)

<u>Note</u>	PASSIVER	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Selskabskapital	230.000	230.000
	Overført resultat	<u>166.356.996</u>	<u>157.284.538</u>
	EGENKAPITAL	<u>166.586.996</u>	<u>157.514.538</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>41.750</u>	<u>34.375</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>41.750</u>	<u>34.375</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE R	<u>41.750</u>	<u>34.375</u>
	PASSIVER	<u><u>166.628.746</u></u>	<u><u>157.548.913</u></u>

8. Eventualposter mv.
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	01.01.23	Forslag til resultatdisponering	31.12.23
Selskabskapital	230.000	0	230.000
Overført resultat	157.284.538	9.072.458	166.356.996
	<u>157.514.538</u>	<u>9.072.458</u>	<u>166.586.996</u>

NOTER

1. **Personaleomkostninger**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1 (2022: 1)

2. **Afskrivninger**

	2023	2022
Immaterielle rettigheder	600.000	600.000
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>

3. **Skat af årets resultat**

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	112.530	0
Regulering tidligere år	9.142	-54.517
Regulering af udskudt skat	1.838.881	-2.698.297
	<u>1.960.553</u>	<u>-2.752.814</u>

4. **Værdipapirer**Børsnoterede aktier

Dagsværdi pr. 31. december	91.709.197	88.562.930
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	5.035.764	-3.496.193

Børsnoterede obligationer

Dagsværdi pr. 31. december	29.395.491	33.138.042
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	1.720.762	-1.922.374

Unoterede investeringer

Dagsværdi pr. 31. december	18.933.276	16.338.840
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	567.538	987.853

NOTER

5. Kapitalinteresser	2023	2022
Kostpris 1. januar	7.860.850	7.860.850
Tilgang i årets løb	1.221.200	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	9.082.050	7.860.850
Opskrivninger 1. januar	1.865.612	1.666.269
Årets opskrivninger	1.519.048	199.343
Opskrivninger 31. december	3.384.660	1.865.612
Af- og nedskrivninger 1. januar	4.394.031	4.394.031
Af- og nedskrivninger i året	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	4.394.031	4.394.031
Bogført værdi 31. december	8.072.679	5.332.431
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	0
Afskrivninger i året	0	0
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	0	0
Bogført værdi 31. december	320.000	320.000

NOTER

7. Immaterielle rettigheder	2023	2022
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	2.400.000	1.800.000
Afskrivninger i året	600.000	600.000
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	3.000.000	2.400.000
Bogført værdi 31. december	0	600.000

8. Eventualposter mv.

Investeringsforpligtelser

I forbindelse med investering i unoterede kapitalfonde, påhviler der pr. 31. december 2023 selskabet følgende resttilsagn:

	Tilsagn		Resttilsagn	
	Valuta	DKK	Valuta	DKK
Tilsagn i USD.....	1.000.000	6.597.205	110.391	744.553
Tilsagn i EUR.....	2.900.000	21.606.490	1.470.669	10.960.752
I alt		<u>28.203.695</u>		<u>11.705.305</u>

9. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har i april 2024 afgivet en støtteerklæring overfor True Content Entertainment ApS, hvorved selskabet forpligter sig gennem kapitalindskud at sikre virksomhedens drift med et indskud på op til samlet 433.950 DKK.

Herudover har selskabet ingen andre eventualforpligtelser, eventualaktiver eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2023.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AKR Invest ApS for 2023 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.