

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

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. maj 2022

Aino Kann Rasmussen
Dirigent

CVR-NR. 17 06 87 92

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
 Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	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

Per Skovsted

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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe, den 25. maj 2022

Direktion

Per Skovsted

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i AKR Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AKR Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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 25. maj 2022

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 2021 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 2021

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rente- og udbytteindtægter	2.020.626	2.247.115
Realiseret kursgevinst, netto på værdipapirer	1.248.605	599.603
Urealiseret kursgevinst, netto på værdipapirer	22.771.242	8.451.311
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	-137.207	1.666.269
Øvrige finansielle indtægter	328.638	177.364
Øvrige finansielle udgifter	-33.489	-20.769
Finansielle poster, netto	26.198.415	13.120.893
2. Afskrivninger	-568.000	-632.000
Andre eksterne omkostninger	-648.591	-631.437
Resultat før skat	24.981.824	11.857.456
3. Skat af årets resultat	-5.917.928	-2.816.103
Årets resultat	19.063.896	9.041.353
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	19.063.896	9.041.353
	19.063.896	9.041.353

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021

Note	AKTIVER	2021	2020
4.	Værdipapirer	150.554.855	126.508.678
5.	Kapitalinteresser	5.133.088	5.270.295
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	4.310.545	3.625.000
6.	Optionsaftale	320.000	288.000
	Finansielle anlægsaktiver	160.318.488	135.691.973
7.	Immaterielle rettigheder	1.200.000	1.800.000
	Immaterielle anlægsaktiver	1.200.000	1.800.000
	ANLÆGSAKTIVER	161.518.488	137.491.973
	Beregnet udskudt skat, aktiv	113.143	75.429
	Udlån	2.904.076	5.827.093
	Andre tilgodehavender	55.393	38.117
	Tilgodehavender	3.072.612	5.940.639
	Likvide beholdninger	3.021.248	5.576.236
	OMSÆTNINGSAKTIVER	6.093.860	11.516.875
	AKTIVER	167.612.348	149.008.848

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021 (fortsat)

<u>Note</u>	PASSIVER	2021	2020
	Selskabskapital	230.000	230.000
	Overført resultat	167.023.978	147.960.082
	EGENKAPITAL	167.253.978	148.190.082
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	47.500	56.380
	Skyldig skat	310.870	762.386
	Kortfristede gældsforpligtelser	358.370	818.766
	GÆLDSFORPLIGTELSER	358.370	818.766
	PASSIVER	167.612.348	149.008.848

8. Eventualposter mv.
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	01.01.21	Forslag til resultatdisponering	31.12.21
Selskabskapital	230.000	0	230.000
Overført resultat	147.960.082	19.063.896	167.023.978
	<u>148.190.082</u>	<u>19.063.896</u>	<u>167.253.978</u>

NOTER

1. **Personaleomkostninger**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2020: 1)

2. **Afskrivninger**

	2021	2020
Immaterielle rettigheder	600.000	600.000
Optionsaftale	-32.000	32.000
	<u>568.000</u>	<u>632.000</u>

3. **Skat af årets resultat**

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.961.802	2.806.848
Regulering tidligere år	-6.160	46.970
Regulering af udskudt skat	-37.714	-37.715
	<u>5.917.928</u>	<u>2.816.103</u>

4. **Værdipapirer**Børsnoterede aktier

Dagsværdi pr. 31. december	97.527.138	82.935.721
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	17.670.482	7.603.692

Børsnoterede obligationer

Dagsværdi pr. 31. december	35.371.872	26.149.476
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-199.852	214.690

Unoterede investeringer

Dagsværdi pr. 31. december	17.655.845	17.423.481
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	5.300.612	632.929

NOTER

5. Kapitalinteresser	2021	2020
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	0
Årets opskrivninger	0	1.666.269
Opskrivninger 31. december	1.666.269	1.666.269
Af- og nedskrivninger 1. januar	4.256.824	4.256.824
Af- og nedskrivninger i året	137.207	0
Af- og nedskrivninger 31. december	4.394.031	4.256.824
Bogført værdi 31. december	5.133.088	5.270.295
6. Optionsaftale		
Kostpris 1. januar	320.000	0
Tilgang i årets løb	0	320.000
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 31. december	320.000	320.000
Afskrivninger 1. januar	32.000	0
Afskrivninger i året	-32.000	32.000
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	0	32.000
Bogført værdi 31. december	320.000	288.000

NOTER

7. Immaterielle rettigheder	2021	2020
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	1.200.000	600.000
Afskrivninger i året	600.000	600.000
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	1.800.000	1.200.000
Bogført værdi 31. december	1.200.000	1.800.000

8. Eventualposter mv.

Investeringsforpligtelser

I forbindelse med investering i unoterede kapitalfonde, påhviler der pr. 31. december 2021 selskabet følgende resttilsagn:

	Tilsagn		Resttilsagn	
	Valuta	DKK	Valuta	DKK
Tilsagn i USD.....	1.000.000	6.597.205	211.789	1.389.590
Tilsagn i EUR.....	1.400.000	10.447.390	509.005	3.785.216
I alt		<u>17.044.595</u>		<u>5.174.806</u>

9. **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for investeringsforpligtelser afgivet i euro, har selskabet håndpantset værdipapirdepot optaget i regnskabet til kr. 2.050.722 samt håndpantset likvide midler optaget i regnskabet til kr. 216.892.

Herudover har selskabet ingen andre eventualforpligtelser, eventualaktiver eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2021.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AKR Invest ApS for 2021 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.