

AHK nr. 203 ApS

Østre Havnegade 42, 5.th., 9000 Aalborg

CVR-nr. 26 61 58 87

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. juli 2023.

Mogens Mathiasen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for AHK nr. 203 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 12. juli 2023

Direktion

Mogens Mathiasen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i AHK nr. 203 ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AHK nr. 203 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger 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.
- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til kapitalejer

Selskabet har i strid med selskabslovens §210 stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Lånet er i hele perioden forrentet i henhold til lovgivningen.

Fjerritslev, den 12. juli 2023

RSM Danmark

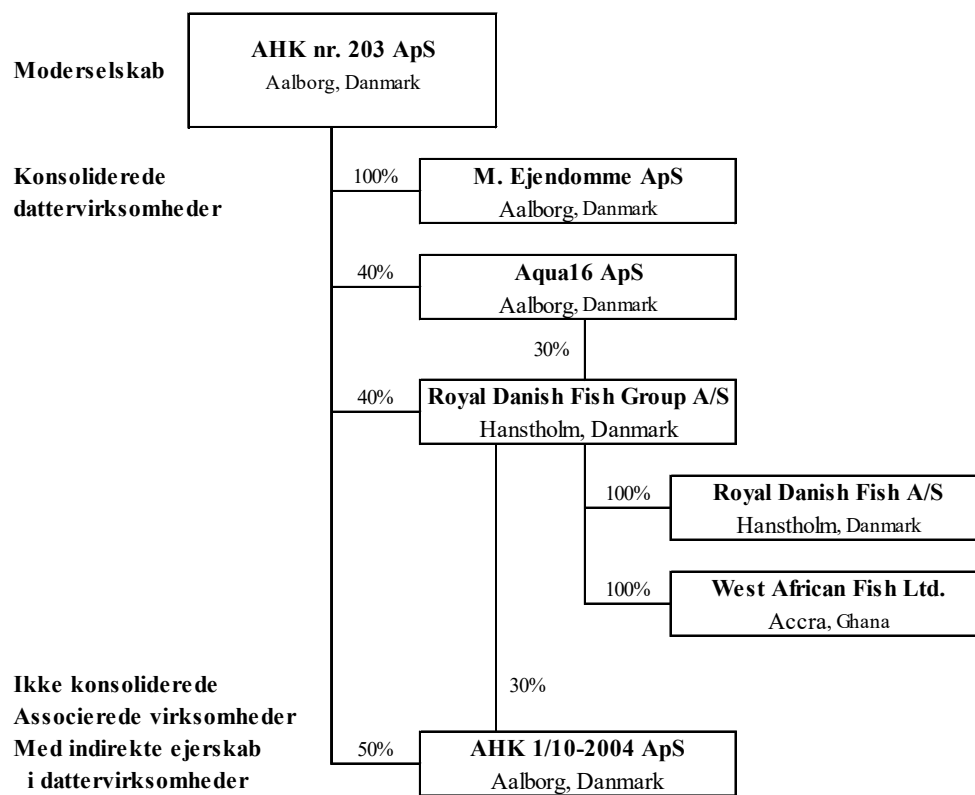
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Lennart Mouritzen
statsautoriseret revisor
mne33195

Selskabsoplysninger

Selskabet	AHK nr. 203 ApS Østre Havnegade 42, 5.th. 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 26 61 58 87
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mogens Mathiasen
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Borups Allé 3 9690 Fjerritslev
Dattervirksomheder	M. Ejendomme Aalborg ApS, Aalborg Aqua16 ApS, Aalborg Royal Danish Fish Group A/S, Hanstholm
Kapitalinteresser	AHK af 1/10 2004 ApS, Aalborg PGE ApS, Aalborg FrejlevHøj 1 ApS, Aalborg

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	20.288	22.354	7.954
Resultat af primær drift	14.289	16.269	4.031
Finansielle poster, netto	-571	411	-561
Årets resultat	12.026	15.737	3.671
Balance:			
Balancesum	97.444	103.466	129.070
Egenkapital	70.489	69.508	53.687
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	20.421	47.100	4.917
Investeringsaktivitet	3.329	-2.460	-1.323
Finansieringsaktivitet	-4.306	-11.454	8.522
Pengestrømme i alt	19.444	33.187	12.116
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	86	89	118
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	537,1	433,8	240,6
Soliditetsgrad	56,8	52,0	32,6
Egenkapitalforrentning	15,7	23,6	7,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

AHK nr. 203 ApS' hovedaktivitet er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive handel, industri og akvakultur.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Udover fokus på vurdering af biomassen i datterselskaber har der ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for modervirksomheden udgør 154 t.kr. mod 154 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.584 t.kr. mod 11.300 t.kr. sidste år.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 20.288 t.kr. mod 22.354 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.026 t.kr. mod 15.737 t.kr. sidste år.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Én af koncernens hovedaktiviteter er akvakultur, hvorfor sygdom eller andet i biomassen er en væsentlig driftsrisiko. Denne risiko er søgt imødegået ved, at udvalgte biomasser er forsikret for et beløb, der overstiger den bogførte værdi.

Miljøforhold

Koncernen har en meget høj miljøstandard, og målet er til stadighed at være den mest miljøvenlige aktør i branchen uanset, hvor i verden vi opererer.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer uændret aktivitets- og resultat-niveau det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AHK nr. 203 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgtes klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden AHK nr. 203 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori AHK nr. 203 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen ejer mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser jf. koncernoversigten.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Virksomhedssammenslutninger

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdiregulering af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrations-selskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Alle leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investerings ejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar, danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investerings ejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investerings ejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investerings ejendomme”.

Investerings ejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investerings ejendom forældes, afspejles i investerings ejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investerings ejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

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

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

AHK nr. 203 ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år og reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Bruttofortjeneste	20.288.288	22.354.285	154.000	154.000
Værdiregulering af investeringsejendomme	77.102	-12.574	0	0
Distributionsomkostninger	-756.158	-164.521	-15.457	-10.376
Administrationsomkostninger	-5.320.707	-5.689.973	-95.498	-82.561
Andre driftsomkostninger	0	-218.046	0	0
Driftsresultat	14.288.525	16.269.171	43.045	61.063
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.664.696	7.364.373
Indtægter af kapitalinteresser	1.528.980	1.443.751	3.123.032	3.469.886
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	11.381	0
Andre finansielle indtægter	737.819	1.533.176	220.202	585.365
Øvrige finansielle omkostninger	-2.837.413	-2.565.950	-534.571	-45.781
Resultat før skat	13.717.911	16.680.148	8.527.785	11.434.906
Skat af årets resultat	-1.691.775	-943.152	56.656	-135.322
3 Årets resultat	12.026.136	15.736.996	8.584.441	11.299.584
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i AHK nr. 203 ApS	8.584.441	11.299.584		
Minoritetsinteresser	3.441.695	4.437.412		
	12.026.136	15.736.996		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	7.179.701	4.955.030	0	0
5	Produktionsanlæg og maskiner	11.933.305	18.523.546	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.129	59.178	0	6.012
7	Investeringsjendomme	14.200.000	14.100.000	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>33.335.135</u>	<u>37.637.754</u>	<u>0</u>	<u>6.012</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	30.037.434	31.374.479
9	Kapitalinteresser	6.384.526	4.855.159	14.188.970	12.681.333
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.384.526</u>	<u>4.855.159</u>	<u>44.226.404</u>	<u>44.055.812</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>39.719.661</u>	<u>42.492.913</u>	<u>44.226.404</u>	<u>44.061.824</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	9.353.741	25.940.565	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	145.553	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>9.353.741</u>	<u>26.086.118</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	571.599	7.900.716	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	987.489	1.302.425
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	374.434	0	374.434
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	430.428	641.002
	Andre tilgodehavender	5.692.272	4.621.361	3.754.533	3.769.783
10	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	128.001	0	128.001
11	Periodeafgrænsningsposter	404.254	592.477	1.330	1.995
	Tilgodehavender i alt	<u>6.668.125</u>	<u>13.616.989</u>	<u>5.173.780</u>	<u>6.217.640</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.584.545	3.527.761	4.584.545	3.527.761
	Værdipapirer i alt	<u>4.584.545</u>	<u>3.527.761</u>	<u>4.584.545</u>	<u>3.527.761</u>
	Likvide beholdninger	<u>37.118.288</u>	<u>17.741.742</u>	<u>1.690.906</u>	<u>118.383</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>57.724.699</u>	<u>60.972.610</u>	<u>11.449.231</u>	<u>9.863.784</u>
	Aktiver i alt	<u>97.444.360</u>	<u>103.465.523</u>	<u>55.675.635</u>	<u>53.925.608</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
Passiver					
Egenkapital					
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000	
Reserve for opskrivninger	4.791.168	7.599.850	0	0	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.197.860	4.855.159	38.874.738	38.704.146	
Overført resultat	44.193.088	41.161.503	16.307.379	14.912.366	
Foreslået udbytte for regnskabsåret	58.900	57.200	58.900	57.200	
Egenkapital før minoritetsinteresser	55.366.016	53.798.712	55.366.017	53.798.712	
Minoritetsinteresser	15.122.733	15.709.065	0	0	
Egenkapital i alt	70.488.749	69.507.777	55.366.017	53.798.712	
Hensatte forpligtelser					
Hensættelser til udskudt skat	1.023.680	467.807	0	0	
Hensatte forpligtelser i alt	1.023.680	467.807	0	0	
Gældsforpligtelser					
12	Gæld til realkreditinstitutter	9.630.730	12.594.595	0	0
13	Gæld til pengeinstitutter	5.324.376	6.689.063	0	0
	Deposita	229.990	150.421	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.185.096	19.434.079	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.109.285	2.436.747	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	828.313	895.883	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.450	9.769	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.086.858	2.768.290	30.000	30.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	205.414	0
	Gæld til kapitalinteresser	2.755.470	2.993.748	0	0
	Selskabsskat	1.001.719	1.618.769	0	0
	Anden gæld	1.953.692	3.249.803	74.204	96.896
14	Periodeafgrænsningsposter	8.048	82.851	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.746.835	14.055.860	309.618	126.896
	Gældsforpligtelser i alt	25.931.931	33.489.939	309.618	126.896
	Passiver i alt	97.444.360	103.465.523	55.675.635	53.925.608

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
1				
Medarbejderforhold				
16				
Oplysninger om dagsværdi				
15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17				
Eventualposter				
18				
Finansielle risici				
19				
Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. januar							
2022	125.000	7.599.850	4.855.159	41.161.503	57.200	15.709.065	69.507.777
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-57.200	0	-57.200
Resultatandel	0	0	1.342.701	7.182.838	58.900	3.441.695	12.026.134
Valutakursreguleringer	0	0	0	-6.999.027	0	-3.447.282	-10.446.309
Afskrivning og kursregulering vedrørende							
opskrevne aktiver	0	-2.808.682	0	2.808.682	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-600.000	-600.000
Regulering af rente- og valutaswap til dagsværdi i							
koncernselskaber	0	0	0	39.092	0	19.254	58.346
Kursregulering	0	0	0	0	0	1	1
	125.000	4.791.168	6.197.860	44.193.088	58.900	15.122.733	70.488.749

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	38.704.146	14.912.366	57.200	53.798.712
Udloddet udbytte	0	0	0	-57.200	-57.200
Resultatandel	0	170.592	8.354.949	58.900	8.584.441
Kapitalpostering i tilknyttet virksomhed	0	0	-5.401.741	0	-5.401.741
Kapitalpostering i associeret virksomhed	0	0	-1.558.195	0	-1.558.195
	125.000	38.874.738	16.307.379	58.900	55.366.017

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	12.026.136	15.736.996
20 Reguleringer	-6.399.171	1.737.949
21 Ændring i driftskapital	18.545.186	30.653.650
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	24.172.151	48.128.595
Renteindbetalinger og lignende	737.819	1.528.509
Renteudbetalinger og lignende	-2.837.413	-2.384.426
Pengestrøm fra ordinær drift	22.072.557	47.272.678
Betalt selskabsskat	-1.652.008	-172.451
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.420.549	47.100.227
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.490.667	-2.459.559
Salg af materielle anlægsaktiver	7.819.998	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	3.329.331	-2.459.559
Afdrag på langfristet gæld	-4.576.445	-16.797.159
Bevægelser mellem tilknyttede virksomheder	1.470.683	3.843.258
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	57.200	1.556.500
Betalt udbytte	-1.257.200	-56.500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.305.762	-11.453.901
Ændring i likvider	19.444.118	33.186.767
Likvider 1. januar 2022	16.845.857	-16.340.910
Likvider 31. december 2022	36.289.975	16.845.857
Likvider		
Likvide beholdninger	37.118.288	17.741.742
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-828.313	-895.885
Likvider 31. december 2022	36.289.975	16.845.857

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
1. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	6.358.839	8.839.834	0	0
Pensioner	1.430.629	432.950	0	0
Andre omkostninger til social sikring	472.923	463.164	0	0
	8.262.391	9.735.948	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	86	89	0	0
2. Minoritetsinteresser				
AHK 1/10-2004 ApS			1.594.052	2.026.136
Aqua16 ApS			1.847.643	2.411.276
			3.441.695	4.437.412
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			170.592	9.773.788
Udbytte for regnskabsåret			58.900	57.200
Overføres til overført resultat			8.354.949	1.468.596
Disponeret i alt			8.584.441	11.299.584

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2022	22.715.861	21.147.603
Tilgang i årets løb	4.141.507	1.456.637
Afgang i årets løb	-9.570.642	0
Omregning til valutakurs ultimo	-1.261.488	111.621
Kostpris 31. december 2022	16.025.238	22.715.861
Opskrivninger 1. januar 2022	8.000.000	8.000.000
Opskrivninger 31. december 2022	8.000.000	8.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-25.760.831	-25.557.541
Omregning til valutakurs ultimo	177.826	-15.141
Årets af-/nedskrivninger	-114.625	-188.149
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	8.852.093	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-16.845.537	-25.760.831
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	7.179.701	4.955.030
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	7.179.701	4.955.030

Noter

	Koncern			
	31/12 2022	31/12 2021		
5. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. januar 2022	35.262.266	34.102.164		
Tilgang i årets løb	215.190	1.686.955		
Afgang i årets løb	-8.339.337	-819.332		
Omregning til valutakurs ultimo	-3.497.148	292.479		
Kostpris 31. december 2022	23.640.971	35.262.266		
Opskrivninger 1. januar 2022	8.837.036	8.559.792		
Omregning til valutakurs ultimo	-3.133.260	277.244		
Opskrivninger 31. december 2022	5.703.776	8.837.036		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-25.575.756	-24.556.899		
Omregning til valutakurs	1.378.896	-112.040		
Årets af-/nedskrivninger	-682.176	-906.817		
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	7.467.594	0		
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-17.411.442	-25.575.756		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	11.933.305	18.523.546		
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	7.785.966	11.042.947		
			Koncern	Modervirksomhed
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2022	1.500.834	1.461.673	98.591	98.591
Tilgang i årets løb	0	22.725	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	-185.735	16.436	0	0
Kostpris 31. december 2022	1.315.099	1.500.834	98.591	98.591
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-1.441.656	-1.368.394	-92.579	-85.361
Omregning til valutakurs	185.735	-16.271	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-37.049	-56.991	-6.012	-7.218
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-1.292.970	-1.441.656	-98.591	-92.579
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	22.129	59.178	0	6.012

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
7. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. januar 2022	10.278.670	10.166.096
Tilgang i årets løb	22.898	112.574
Kostpris 31. december 2022	10.301.568	10.278.670
Regulering til dagsværdi 1. januar 2022	3.821.330	3.833.904
Årets regulering til dagsværdi	77.102	-12.574
Regulering til dagsværdi 31. december 2022	3.898.432	3.821.330
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	14.200.000	14.100.000

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,50%
Højeste afkastprocent	5,00%
Laveste afkastprocent	4,00%

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatserne fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 1%-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 1.950 t.kr. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 55.366 t.kr. til 53.845 t.kr.

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	5.100.000	5.100.000
Kostpris 31. december 2022	5.100.000	5.100.000
Opskrivninger 1. januar 2022	26.274.479	18.525.129
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.664.696	7.364.373
Udbytte	-1.600.000	0
Egenkapitalposter	-5.401.741	384.977
Opskrivninger 31. december 2022	24.937.434	26.274.479
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	30.037.434	31.374.479
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
M. Ejendomme Aalborg ApS	Aalborg	100 %
Aqua16 ApS	Aalborg	40 %
Royal Danish Fish Group A/S	Hanstholm	40 %

Aqua16 ApS er indregnet som tilknyttet virksomhed, da AHK nr. 203 ApS udøver bestemmende indflydelse.

Royal Danish Fish Group A/S ejes, jævnfør koncernoversigten på side 6, direkte med 40%. Denne indregnes som tilknyttet virksomhed, da moderselskabet via inddirekte ejerskab, udøver bestemmende indflydelse.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
9. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2022	186.666	186.666	251.666	251.666
Kostpris 31. december 2022	186.666	186.666	251.666	251.666
Opskrivninger 1. januar 2022	4.668.493	4.802.150	12.429.667	10.405.229
Korrektion af tidligere opskrivning	0	-93.618	0	-93.618
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.529.367	1.459.961	3.123.032	3.563.504
Udbytte	0	-1.500.000	-57.200	-1.556.500
Egenkapitalposter i kapitalinteresser	0	0	-1.558.195	111.052
Opskrivninger 31. december 2022	6.197.860	4.668.493	13.937.304	12.429.667
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	6.384.526	4.855.159	14.188.970	12.681.333

Kapitalinteresser:

	Hjemsted	Ejerandel
AHK af 1/10 2004 ApS	Aalborg	50 %
PGE ApS	Aalborg	25 %
FrejlevHøj 1 ApS	Aalborg	33,33 %

10. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Koncern og modervirksomhed

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2022
Direktion	9,55	115.785	0

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består af forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	10.365.015	13.656.342
Heraf forfalder inden for 1 år	-734.285	-1.061.747
	9.630.730	12.594.595
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.013.139	10.698.218
13. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	6.699.376	8.064.063
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.375.000	-1.375.000
	5.324.376	6.689.063
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	1.250.000
14. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 8 t.kr. består af finansielle instrumenter.		

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i bygninger opført på lejet grund, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 4.841 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige kostpris pr. 31. december 2022 udgør 10.199 t.kr.

Aktierne i datterselskaberne Royal Danish Fish A/S samt West African Fish Ltd er stillet til sikkerhed for pengeinstituttets mellemværende med datterselskabet Royal Danish Fish A/S.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 7.537 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 14.200 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 34.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	3.464 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	411 t.kr.
Tekniske anlæg	2.564 t.kr.

Der er udstedt ejerpantebreve på 3.000 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter. Ejerpantebrevet på 3.000 t.kr. giver pant i ejendommen beliggende Nordre Strandvej 60.

16. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	<u>Andre børsnoterede værdipapirer</u>
Dagsværdi 31. december 2022	4.584.545
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-471.160

Noter

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern

Leasingforpligtelser:

Et datterselskab har indgået leasingkontrakter med en resterende ydelse på 95 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Et datterselskab har kautioneret for de tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitut. Kautionen er maksimeret til 33.125 t.kr. Gælden i datterselskabet udgør pr. 31. december 2022 i alt 6.699 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

18. Finansielle risici

Renterisici

Et datterselskab har indgået renteswapaftale til sikring af fremtidige ydelser på lån i fremmed valuta. På balancedagen har kontrakten en negativ værdi på 8 t.kr. Den negative værdi er indregnet direkte på egenkapitalen. Den negative dagsværdi er indregnet under periodeafgrænsningsposter, passiv.

Noter

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Mogens Mathiasen

Hovedaktionær

Østre Havnegade 42, 5. th.

9000 Aalborg

	Koncern	
	2022	2021
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	782.299	1.162.465
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-6.229.707	0
Indtægter af kapitalinteresser	-1.528.980	-1.459.961
Andre finansielle indtægter	-737.819	-1.735.939
Øvrige finansielle omkostninger	2.837.411	2.591.857
Skat af årets resultat	1.691.775	965.218
Øvrige reguleringer	-3.214.150	214.309
	-6.399.171	1.737.949
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	13.807.723	42.035.305
Ændring i tilgodehavender	5.251.944	-5.825.276
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-514.481	-5.556.379
	18.545.186	30.653.650