
AAM Invest ApS

Nørrebrogade 106 bgh, 2200 København N

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 30 35 26 37

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 06/07 2022

Mikael Lunøe
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for AAM Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 6. juli 2022

Direktion

Mikael Lunøe

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i AAM Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for AAM Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 6. juli 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Hans Jørgen Andersen

statsautoriseret revisor

mne30211

Selskabsoplysninger

Selskabet

AAM Invest ApS
Nørrebrogade 106 bgh
2200 København N

CVR-nr.: 30 35 26 37
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Direktion

Mikael Lunøe

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Rådhuspladsen 75
1550 København V

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		174.714	-21.625
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-54.865	-3.182.580
Finansielle indtægter		329.441	0
Finansielle omkostninger		-34.220	-2.663
Resultat før skat		415.070	-3.206.868
Skat af årets resultat	2	-218.536	785.880
Årets resultat		196.534	-2.420.988

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-25.358	-7.039.906
Overført resultat		221.892	4.618.918
		196.534	-2.420.988

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	6.358.349	11.713.214
Finansielle anlægsaktiver		6.358.349	11.713.214
Anlægsaktiver		6.358.349	11.713.214
Aktier		4.325.550	0
Obligationer		968.312	0
Værdipapirer	4	5.293.862	0
Likvide beholdninger		876.143	378.821
Omsætningsaktiver		6.170.005	378.821
Aktiver		12.528.354	12.092.035

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		126.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.750.529	5.775.887
Overført resultat		3.889.183	3.667.291
Egenkapital		9.765.712	9.569.178
Hensættelse til udskudt skat	5	853.649	2.267.857
Hensatte forpligtelser		853.649	2.267.857
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.250	0
Selskabsskat		1.632.743	0
Anden gæld		255.000	255.000
Kortfristet gæld		1.908.993	255.000
Gældsforpligtelser		1.908.993	255.000
Passiver		12.528.354	12.092.035
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	126.000	5.775.887	3.667.291	9.569.178
Årets resultat	0	-25.358	221.892	196.534
Egenkapital 31. december	126.000	5.750.529	3.889.183	9.765.712

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er direkte og indirekte som holdingselskab at foretage investeringer, herunder i fast ejendom.

	2021 DKK	2020 DKK
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.632.743	0
Årets udskudte skat	-1.414.207	-785.880
	218.536	-785.880

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar	3.303.784	3.303.784
Kostpris 31. december	3.303.784	3.303.784
Værdireguleringer 1. januar	8.409.430	11.592.010
Årets resultat	-54.865	-3.182.580
Modtagne udlodninger	-5.300.000	0
Værdireguleringer 31. december	3.054.565	8.409.430
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.358.349	11.713.214

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
K/S Thoravej 29	Danmark	875.000	20%
KS Thoravej 29 ApS	Danmark	125.000	20%
A/S af 1. juli 2003	Danmark	500.000	50%
I/S Usserød Mølle	Danmark	3.700.000	50%

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
4 Værdipapirer		
Aktier	4.325.550	0
Obligationer	968.312	0
	<u>5.293.862</u>	<u>0</u>
5 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	2.470.000	0
Materielle anlægsaktiver	-1.616.000	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-351	2.267.857
	<u>853.649</u>	<u>2.267.857</u>
6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Eventualforpligtelser

Selskabets resthæftelse vedrørende restindbetaling af stamkapital i K/S Thoravej 29 udgør TDKK 11.825

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AAM Invest ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter kursregulering på værdipapirer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i associerede virksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.