



Piaster Revisorerne

vi giver bedre råd

Atlantic Invest A/S

Tuborg Havnevej 18, 2900 Hellerup

CVR-nr. 17 42 34 87

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2023.

Christian Philip Levin
Dirigent

Piaster Revisorerne, statsautoriseret revisionsaktieselskab
Engholm Parkvej 8 3450 Allerød CVR nr. 25 16 00 37
telefon 45 81 45 91 www.piaster.dk

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hovedtal og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse for koncernen	17
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20
Anvendt regnskabspraksis	27
Definitioner og begreber	35

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Atlantic Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 28. juni 2023

Direktion

Christian Philip Levin

Bestyrelse

Christian Philip Levin

Jørgen Madsen

Kent Hedegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Atlantic Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Atlantic Invest A/S 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Allerød, den 28. juni 2023

Piaster Revisorerne

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 16 00 37

Steen Dahl Andersen

statsautoriseret revisor
mne29455

Selskabsoplysninger

Selskabet	Atlantic Invest A/S Tuborg Havnevej 18 2900 Hellerup CVR-nr.: 17 42 34 87 Hjemsted: Gentofte Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Christian Philip Levin Jørgen Madsen Kent Hedegaard
Direktion	Christian Philip Levin
Revision	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engholm Parkvej 8 3450 Allerød

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.
Resultatopgørelse:	
Bruttofortjeneste	9.901
Resultat af primær drift	-1.577
Finansielle poster, netto	49.034
Årets resultat	47.474
Balance:	
Balancesum	661.687
Egenkapital	564.382
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	-24.761
Investeringsaktivitet	-27.860
Finansieringsaktivitet	54.653
Pengestrømme i alt	2.032
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	1
Nøgletal i %:	
Likviditetsgrad	665,6
Soliditetsgrad	85,3
Egenkapitalforrentning	16,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er investering i værdipapirer, fast ejendom og shippingaktivitet samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Ledelsesberetningen med redegørelser er afgivet på koncernniveau.

Særlige risici

Risikostyring

Aktiv vurdering og håndtering af risici spiller en central rolle i koncernens mål om at sikre en stabil indtjening. Ledelsen søger gennem interne procedurer at identificere, vurdere og kontrollere de risici som koncernen er eksponeret for.

Finansielle risici

Koncernen og selskabet er eksponeret i aktiemarkedet, valutamarkedet i forhold til placering af koncernens likviditet. Koncernen er derfor væsentlig påvirket af udviklingen på de finansielle markeder.

Valutarisici

En del af koncernens aktiviteter afregnes i USD. Koncernen er dermed eksponeret i forhold til den generelle udvikling mellem DKK og USD.

Renterisici

Gæld til kreditinstitutter udgøres af variabelt forrentede lån. Koncernen er dermed i begrænset grad eksponeret over for den generelle renteutvikling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernregnskabet for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 udviser et regnskabsmæssigt resultat på t.kr. 47.474 og en egenkapital pr. 31. december 2022 på t.kr. 564.382

Udviklingen anses for tilfredsstillende.

Finansiering

Koncernen og selskabet er hovedsageligt egenfinansieret. XO Copenhagen A/S har en ekstern kredit på 10m USD.

Investeringer

Koncernen har primært investeret i værdipapirer, XO Copenhagen A/S samt kapitalinteressen XO Shipping A/S.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Der forventes, at udvikling i koncernes driftsaktivitet i det kommende er væsentligt forbundet med udviklingen på markedet for finansielle investeringer.

I konsekvens af volatiliteten på de finansielle markeder forventes der et større resultat for 2023 end der er realiseret i 2022. Det forventes at shippingaktiviteterne vil give et nogenlunde uændret resultat.

Redegørelse for den kønsbaserede sammensætning af ledelsen, jævnfør årsregnskabslovens § 99 b.

Direktionen består af 1 mand og bestyrelsen består af 3 mænd. Virksomheden forventer ikke at ændre på dette i det kommende år, hvorfor den nuværende sammensætning af ledelsen reflekterer koncernens måltal for virksomhedens øverste ledelsesorgan.

Videnressourcer

Koncernens væsentligste vidensressourcer består af direktørens mangeårige erfaring. Koncernen samarbejder med eksterne parter med henblik på at sikre et tilfredsstillende vidensniveau.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel

Atlantic Invest A/S er holdingselskab for aktiviteter, der primært omfatter investering i værdipapirer. Koncernen har investeret i shippingaktiviteter, der i associerede virksomheder. Shippingaktiviteterne pågår ud fra hovedkontorer i København, og hovedsagligt vedrører transport af bulk gods på chartrede skib.

Ledelsesberetning

Risikoanalyse

Koncernen efterlever generelt lovgivningen hvad angår alle koncernens aktiviteter og hvad angår de markeder, man befinder sig på.

Koncernens aktiviteter vurderes ikke at medføre væsentlige risici i forhold til samfundsansvar, herunder miljø, klima, menneskerettigheder, medarbejderforhold og anti-korruption. Investeringsaktivitet sker alene gennem anerkendte kapitalforvaltere. Der vurderes således ingen risici at være i forhold til samfundsansvar, ikke mindst da anvendte kapitalforvaltere selv har indarbejdet løbende vurdering af sådanne risici og markedet vurderes på basis af denne indsats.

Koncernens shipping aktiviteter drives i kapitalinteresser, og sker under anvendelse af indchartrede skibe, hvorfor koncernens indflydelse på forhold vedrørende samfundsansvar begrænser sig til de forhold, man vurderer leverandørers skibe på grundlag af, inden aftale om chartering indgås. Et element i udvælgelsen er, at sikre, at branchestandarder er efterlevet i forhold til sikkerhed, miljø og arbejdsforhold, hvilket kontrolleres af uvildig tredjepart såvel ved indgåelse af aftale som ved returnering af det chartrede skib. Dertil stiller koncernen krav om efterlevelse af øvrig relevant lovgivning, og forbeholder sig kontraktligt mulighed for at træde ud af en aftale, hvis lovgivning overtrædes.

Koncernens aktiviteter udføres af en mindre gruppe medarbejdere, hvorfor det generelle behov for nedfældede procedurer og retningslinier er begrænset. Er en medarbejder i tvivl sikrer den korte vej mellem medarbejder og ledelse, at vedkommende kan få hurtigt svar på sine spørgsmål. Det er den samme agile ledelsestilgang, der gør, at ledelsen løbende kan træffe beslutning om forhold relevant for samfundsansvar uden at skulle udarbejde og vedligeholde formaliserede politikker.

Miljø- og klimapåvirkning

Koncernen har ikke udarbejdet en særskilt politik for miljø og klimapåvirkning, da området ikke anses at udgøre en anseelig risiko for koncernens muligheder for at drive forretning. Herudover er opfattelsen, at den afledte klimapåvirkning af koncernens drift i Danmark er begrænset.

Sociale og medarbejderforhold

Koncernen har ingen nedskreven politik vedrørende sociale og medarbejderforhold, jf. de identificerede risici. På baggrund af koncernens størrelse og identificerede risici er det ikke vurderet nødvendigt at have formaliserede processer i en sådan grad at nedskrevne politikker er relevante.

Anti-korruption og menneskerettigheder.

Koncernen har ikke ingen politikker for menneskerettigheder og anti-korruption, da investeringer sker gennem anerkendte kapitalforvaltere.

For koncernens investering i shipping aktiviteter vurderes der heller ikke at være risici, der stiller krav om formulering af formaliserede politikker. Det skyldes primært, at forhold vedrørende samfundsansvar kontraktligt er leverandører og samarbejdspartners ansvar.

Ledelsesberetning

Koncernens shipping aktiviteter drives i kapitalinteresser, der aktivt arbejder på at være en anerkendt aktør, som på ingen måde forbindes med kritisable forhold angående menneskerettigheder og korruption. Dette sker blandt andet ved at samarbejde med samarbejdspartnere, der bidrager med at identificere havneoperatører ud fra krav om transparens og efterlevelse af samfundsansvar. Dertil har shippingvirksomhederne i sine arbejdsgange indarbejdet krav om fotodokumentation og dobbelt godkendelse af regninger til betaling. Med udgangspunkt heri vurderes det at de associerede virksomheder med shipping aktiviteter, har reduceret eksponering mod korruption og bestikkelse til et omfang, der ikke fordrer en særskilt politik herfor på koncernniveau.

Dataetik

Koncernen har ikke en nedskrevne politik for dataetik. Alle informationer som koncernen modtager fra samarbejdspartnere m.v. opbevares forsvarligt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	Modervirksomhed	
	2022 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bruttofortjeneste	9.901	-681	1.486
1 Personaleomkostninger	-4.263	-4.263	-4.014
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.215	0	0
Driftsresultat	-1.577	-4.944	-2.528
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	75.078	138.802
Indtægter af kapitalinteresser	52.774	2.815	66
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	601	331
Andre finansielle indtægter	40.023	14.810	43.123
Øvrige finansielle omkostninger	-43.763	-40.299	-8.248
Resultat før skat	47.457	48.061	171.546
2 Skat af årets resultat	17	-578	-8.574
3 Årets resultat	47.474	47.483	162.972

Balance 31. december

Aktiver			
Note	Koncern	Modervirksomhed	
	2022 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Anlægsaktiver			
4 Grunde og bygninger	5.386	0	0
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	120.192	380	380
Materielle anlægsaktiver i alt	125.578	380	380
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	279.779	210.297
7 Kapitalinteresser	177.557	6.105	266
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	131.726	125.938	145.228
Finansielle anlægsaktiver i alt	309.283	411.822	355.791
Anlægsaktiver i alt	434.861	412.202	356.171
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.443	0	0
9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	27.649	12.195
10 Tilgodehavender hos kapitalinteresser	30.042	30.043	28.300
Tilgodehavende selskabsskat	1.850	968	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	497
11 Andre tilgodehavender	40.144	13.982	17.525
12 Periodeafgrænsningsposter	7.067	0	0
Tilgodehavender i alt	84.546	72.642	58.517
Andre værdipapirer og kapitalandele	132.933	111.884	138.291
Værdipapirer i alt	132.933	111.884	138.291
Likvide beholdninger	9.347	666	2.964
Omsætningsaktiver i alt	226.826	185.192	199.772
Aktiver i alt	661.687	597.394	555.943

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>	Koncern	Modervirksomhed	
	2022 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Egenkapital			
Virksomhedskapital	500	500	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	149.793	223.178	186.362
Reserve for valutakursomregning	13.903	13.903	2.981
Overført resultat	400.186	326.801	346.134
Egenkapital i alt	564.382	564.382	535.977
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	146	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	146	0	0
Gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter i øvrigt	63.082	0	0
13 Langfristede gældsforpligtelser i alt	63.082	0	0
13 Kortfristet del af langfristet gæld	6.640	0	0
Gæld til pengeinstitutter	12.036	12.030	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.103	120	100
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	16.853	12.762
Gæld til kapitalinteresser	0	0	475
Selskabsskat	0	0	5.331
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	16
Anden gæld	4.776	4.009	1.282
14 Periodeafgrænsningsposter	5.522	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.077	33.012	19.966
Gældsforpligtelser i alt	97.159	33.012	19.966
Passiver i alt	661.687	597.394	555.943

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>	Koncern	Modervirksomhed	
	2022 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
15 Oplysninger om dagsværdi			
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
17 Eventualposter			
18 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Reserve for valutakursom- regning t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2022	500	137.352	2.982	410.144	0	550.978
Resultatandel	0	12.441	0	-9.958	0	2.483
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	30.000	0	30.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-30.000	0	-30.000
Valutakursreguleringer	0	0	10.921	0	0	10.921
	500	149.793	13.903	400.186	0	564.382

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode t.kr.	Reserve for valutakursom- regning t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2022	500	186.362	2.982	346.471	536.315
Resultatandel	0	37.153	0	-19.670	17.483
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	30.000	30.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-30.000	-30.000
Valutakursreguleringer	0	-337	10.921	0	10.584
	500	223.178	13.903	326.801	564.382

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note		Koncern 2022 t.kr.
	Årets resultat	47.474
19	Reguleringer	-41.819
20	Ændring i driftskapital	-19.942
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-14.287
	Renteindbetalinger og lignende	40.013
	Renteudbetalinger og lignende	-43.763
	Pengestrøm fra ordinær drift	-18.037
	Betalt selskabsskat	-6.724
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-24.761
	Køb af materielle anlægsaktiver	-127.003
	Køb af finansielle anlægsaktiver	51.373
	Modtagne udbytter	49.512
	Udlån	-1.742
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-27.860
	Optagelse af langfristet gæld	81.753
	Udbetalt udbytte	-27.100
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	54.653
	Ændring i likvider	2.032
	Likvider 1. januar	7.315
	Likvider 31. december	9.347
	Likvider	
	Likvide beholdninger	9.347
	Likvider 31. december	9.347

Noter

	Koncern 2022 t.kr.	Modervirksomhed 2022 t.kr.	2021 t.kr.
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	4.248	4.248	4.004
Andre omkostninger til social sikring	15	15	10
	4.263	4.263	4.014
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1	1
2. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	0	0	8.574
Regulering af tidligere års skat	-17	578	0
	-17	578	8.574
3. Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret		30.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		37.153	139.760
Overføres til overført resultat		0	23.212
Disponeret fra overført resultat		-19.670	0
Disponeret i alt		47.483	162.972
4. Grunde og bygninger			
Kostpris 1. januar	5.708	0	0
Kostpris 31. december	5.708	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar	-297	0	0
Årets afskrivninger	-25	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-322	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.386	0	0

Noter

	Koncern 31/12 2022 t.kr.	Modervirksomhed 31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. januar	380	380	380
Tilgang i årets løb	127.002	0	0
Kostpris 31. december	127.382	380	380
Årets afskrivninger	-7.190	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-7.190	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	120.192	380	380
Forventet restværdi efter endt brugstid udgør kr. 380.100			
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar	0	21.019	27.219
Afgang i årets løb	0	-204	-6.200
Kostpris 31. december	0	20.815	21.019
Opskrivninger 1. januar	0	189.278	39.662
Omregning til valutakurs	0	10.921	9.922
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	75.345	138.802
Årets tilbageførsler på afgang	0	-13.289	892
Overført til kapitalinteresser	0	-3.291	0
Opskrivninger 31. december	0	258.964	189.278
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	279.779	210.297

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.
Strandbakkevej 1 ApS,	100 %	4.994	29
Atlantic Invest PE ApS,	100 %	15.378	-291
Custodia Capital Marine A/S,	100 %	238.026	37.799
XO Lion ApS,	100 %	71	-9
XO Tiger ApS,	100 %	101	-9
		258.570	37.519

Noter

	Koncern 31/12 2022 t.kr.	Modervirksomhed 31/12 2022 31/12 2021 t.kr. t.kr.	
7. Kapitalinteresser			
Kostpris 1. januar	23.466	200	200
Tilgang i årets løb	40	40	0
Kostpris 31. december	23.506	240	200
Opskrivninger 1. januar	149.444	66	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	54.979	5.799	66
Udbytte	-50.372	0	0
Opskrivninger 31. december	154.051	5.865	66
Regnskabsmæssig værdi 31. december	177.557	6.105	266
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.
Old Friends A/S,	50 %	-4.499	-537.457
Great Friends ApS,	20 %	-1.998	-20.360
Citadel Commodities A/S,	10 %	61.058.484	60.071.886
		61.051.987	59.514.069
8. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. januar	127.985	120.977	95.234
Tilgang i årets løb	8.386	8.386	40.065
Afgang i årets løb	-21.341	-20.121	-14.322
Kostpris 31. december	115.030	109.242	120.977
Opskrivninger 1. januar	24.252	24.252	8.377
Årets opskrivninger	2.200	2.200	17.298
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-9.756	-9.756	-1.424
Opskrivninger 31. december	16.696	16.696	24.251
Regnskabsmæssig værdi 31. december	131.726	125.938	145.228

Noter

9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på 19,6 mio. kr. forventes at indgå i balancen mere end 12 måneder efter balancedagen.

10. Tilgodehavender hos kapitalinteresser

Tilgodehavender hos kapitalinteresser på 17,7 mio. kr. forventes at indgå i balancen mere end 1 år efter balancedagen.

11. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender forventes i et større omfang først at indgå mere end 1 år efter balancedagen.

	Koncern 31/12 2022 t.kr.	Modervirksomhed 31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
12. Periodeafgrænsningsposter			
Forudbetalte fragtomkostninger m.v.	7.067	0	0
	7.067	0	0

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Koncern				
Kreditinstitutter i øvrigt	69.722	6.640	63.082	21.580
	69.722	6.640	63.082	21.580

Noter

	Koncern 31/12 2022 t.kr.	Modervirksomhed 31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
14. Periodeafgrænsningsposter			
Forudbetalte indtægter	5.522	0	0
	5.522	0	0

15. Oplysninger om dagsværdi Modervirksomhed

	Børsnoterede aktier t.kr.	Unoterede værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Dagsværdi 31. december	111.884.111	125.938.148
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-18.497.158	-1.073.199

Koncern

	Børsnoterede aktier t.kr.	Unoterede værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Dagsværdi 31. december	111.884.111	146.986.857
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-18.497.158	-985.244

Andre kapitalandele under finansielle anlægsaktiver omfatter investeringer i unoterede kapitalandele og private equity fonde. Investeringerne værdiansættes på baggrund af modtagne rapporteringer fra de respektive forvaltere/fonde. Dagsværdien er opgjort med udgangspunkt i anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker i branchen. Koncernen har som udgangspunkt ikke oplysninger om de specifikke metoder og forudsætninger, de enkelte private equity fonde anvender ved værdiansættelsen af hvert enkelt porteføljeselskab.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 39 kr., er der givet pant i værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 28.415 t.kr.

Til sikkerhed for gæld mellem datterselskab XO Copenhagen A/S og låneengagements med Kreditinstitutter som omfatter en kredit på USD 10.800.000, hvor USD 10.000.000 er udnyttet 31. december 2022, har Atlantic Invest A/S stillet sikkerhed i et likvid- og værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 7.052 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har stillet en ulimiteret kaution for en kapitalinteresses bankengagement med Danske Bank. Engagementet omfatter en kassekredit DKK 100.000. Selskabet har et bankindestående på DKK 3.221.623.

Atlantic Invest A/S har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet XO Copenhagen A/S.

Atlantic Invest A/S har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabet, XO Copenhagen A/S engagement med Kreditinstitutter. Engagementet omfatter en kassekredit på USD 10.800.000, hvor USD 10.000.000 er udnyttet 31. december 2022.

Andre eventualforpligtelser:

På balancedagen er der afgivet investeringstilsagn af koncernen på ialt 73 mio. kr. til kapitalfonde. Tilsagnet for selskabet udgør i alt 31 mio. DKK.

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. Nærtstående parter

Selskabet er ejet 100% af Christian Levin. Christian Levin modtager løn og udbytte fra selskabet. Christian Levin har et tilgodehavende hos selskabet, der forrentes med markedsrenten.

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter

	Koncern 2022 t.kr.
19. Reguleringer	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.215
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-52.774
Andre finansielle indtægter	-40.023
Øvrige finansielle omkostninger	43.763
	-41.819
20. Ændring i driftskapital	
Ændring i tilgodehavender	-30.045
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	10.103
	-19.942

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Atlantic Invest A/S 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 1.000 danske kroner.

Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af andre værdipapirer og kapitalandele. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion på et marked med uafhængige parter. Dagsværdiansættelse tager udgangspunkt i et primært marked. Der er fire niveauer i dagsværdihierarkiet til opgørelse af værdien:

1. Opgørelse ud fra dagsværdi i et tilsvarende marked
2. Opgørelse efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
3. Opgørelse ud fra anerkendte værdiansættelsesmetode og rimelige skøn.
4. Kostpris

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Atlantic Invest A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Atlantic Invest A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 administrationsselskab 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

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

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	25 år	0-40 %
Kunst (afskrives ikke)	- år	100 %

Anvendt regnskabspraksis

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

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 fratrasket 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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholds-mæssige 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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 hen-satte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning 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 associerede virksomheder.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Selskabsskat og udskudt skat

Atlantic Invest A/S 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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsметode 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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

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.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Definitioner og begreber

Amortiseret kostpris

Amortiseret kostpris er den værdi, som et finansielt aktiv eller en finansiell forpligtelse blev målt til ved første indregning med

1. fradrag af afdrag,
2. tillæg eller fradrag af den samlede afskrivning på forskellen mellem det oprindeligt indregnede beløb og det beløb, der forfalder ved udløb, og
3. fradrag af nedskrivninger.

Dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, hvormed et aktiv kan udveksles, eller hvormed en forpligtelse kan udlignes med ved transaktioner mellem parter, der er uafhængige af hinanden.

Genanskaffelsesværdi

Genanskaffelsesværdien af et aktiv er den pris, der skal betales for at erhverve et tilsvarende aktiv på balancedagen.

Genindvindingsværdi

Genindvindingsværdien af et aktiv er den højeste værdi af kapitalværdien og salgsværdien, hvor salgsværdien er fratrasket forventede omkostninger ved et salg.

Kapitalværdi

Kapitalværdien af et aktiv er nutidsværdien af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet forventes at indbringe ved fortsat benyttelse i den nuværende funktion. Kapitalværdien af en forpligtelse er nutidsværdien af fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Kostpris

Kostprisen for et aktiv er det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller fremstillet internt. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.

Nettorealiseringsværdi

Nettorealiseringsværdien af et aktiv er summen af de fremtidige nettobetaling, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift. Nettorealiseringsværdien af en forpligtelse er summen af de fremtidige nettoudbetalinger, der skal ydes i forpligtelsens levetid.

Salgsværdi

Salgsværdien af et aktiv er den pris, aktivet kan sælges til på balancedagen. Salgsværdien af en forpligtelse er den pris, der skal betales for at frigøre sig af forpligtelsen på balancedagen.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jørgen Madsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 87cab6e0-af4b-4a29-a4e0-074b13c096e4

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-06-28 05:40:06 UTC



Christian Philip Levin

Direktør

Serienummer: 645aff1e-a527-4770-901f-64d399d7fd23

IP: 87.59.xxx.xxx

2023-06-28 05:40:28 UTC



Christian Philip Levin

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 645aff1e-a527-4770-901f-64d399d7fd23

IP: 87.59.xxx.xxx

2023-06-28 05:40:28 UTC



Christian Philip Levin

Dirigent

Serienummer: 645aff1e-a527-4770-901f-64d399d7fd23

IP: 87.59.xxx.xxx

2023-06-28 05:40:28 UTC



Kent Hedegaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1afa367d-371f-4466-9777-9996ebdd5fad

IP: 77.243.xxx.xxx

2023-06-28 10:22:59 UTC



Steen Dahl Andersen

Revisor

Serienummer: CVR:25160037-RID:67629748

IP: 62.242.xxx.xxx

2023-06-28 10:30:53 UTC



Penneo dokumentnøgle: 2KV8T-SJ6OD-B8HEJ-E314Z-NFL4G-UJTBN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>