
Investeringselskabet af 1. november 2001 A/S

c/o PwC, Strandvejen 44, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/11 - 31/10)

CVR-nr. 10 08 47 25

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/01 2017

Jens Otto Veile
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober 6

Balance 31. oktober 7

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for Investeringselskabet af 1. november 2001 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 30. januar 2017

Direktion

Carsten F. Andersen

Bestyrelse

Jens Otto Veile
formand

Allan F. Andersen
næstformand

Carsten F. Andersen

Ghita M. Andersen

Ina F. Andersen

Karla M. Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Investeringselskabet af 1. november 2001 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 1. november 2001 A/S for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. januar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Gert Fisker Tomczyk
statsautoriseret revisor

Lasse Fuglsang Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Investeringsselskabet af 1. november 2001 A/S
c/o PwC
Strandvejen 44
2900 Hellerup

CVR-nr.: 10 08 47 25
Regnskabsperiode: 1. november - 31. oktober
Stiftet: 1. november 2001
Hjemstedskommune: Gentofte

Bestyrelse Jens Otto Veile, formand
Allan F. Andersen
Carsten F. Andersen
Ghita M. Andersen
Ina F. Andersen
Karla M. Andersen

Direktion Carsten F. Andersen

Revision PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af formuepleje gennem investering i værdipapirer og derivater.

Udvikling i året

Årets positive resultat kan primært henføres til kursgevinster på aktier og aktiefutures.

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed		0	319.970
Andre eksterne omkostninger		-1.452.071	-1.337.682
Bruttoresultat		-1.452.071	-1.017.712
Personaleomkostninger	1	-1.100.911	-1.101.007
Resultat før finansielle poster		-2.552.982	-2.118.719
Andre finansielle indtægter		872.979.086	312.223.174
Andre finansielle omkostninger		-736.826.812	-155.977.454
Resultat før skat		133.599.292	154.127.001
Skat af årets resultat	2	-4.704.230	-3.790.166
Årets resultat		128.895.062	150.336.835

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	319.970
Overført resultat	128.895.062	150.016.865
	128.895.062	150.336.835

Balance 31. oktober

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver			
Andre tilgodehavender		520.000	502.110
Udskudt skatteaktiv		10.000.000	10.000.000
Selskabsskat		14.718.309	4.360.617
Periodeafgrænsningsposter		327.764	268.924
Tilgodehavender		25.566.073	15.131.651
Værdipapirer		1.302.741.985	1.200.610.122
Likvide beholdninger		8.049.593	20.186.142
Omsætningsaktiver		1.336.357.651	1.235.927.915
Aktiver		1.336.357.651	1.235.927.915
Passiver			
Selskabskapital		4.000.000	4.000.000
Overført resultat		814.849.247	705.954.184
Egenkapital	3	818.849.247	709.954.184
Kreditinstitutter		90.473.169	92.892.677
Anden gæld	4	427.035.235	433.081.054
Kortfristede gældsforpligtelser		517.508.404	525.973.731
Gældsforpligtelser		517.508.404	525.973.731
Passiver		1.336.357.651	1.235.927.915

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.097.000	1.097.000
Andre omkostninger til social sikring	3.911	4.007
	<u>1.100.911</u>	<u>1.101.007</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	4.704.230	2.504.015
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.286.151
	<u>4.704.230</u>	<u>3.790.166</u>

3 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. november 2015	4.000.000	705.954.185	709.954.185
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-20.000.000	-20.000.000
Årets resultat	0	128.895.062	128.895.062
Egenkapital 31. oktober 2016	<u>4.000.000</u>	<u>814.849.247</u>	<u>818.849.247</u>

Aktiekapitalen er opdelt i aktier af kr. 1 eller multipla heraf.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

4 Anden gæld

Anden gæld kan primært henføres til lån hos juridiske og fysiske personer.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Investeringselskabet af 1. november 2001 A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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.

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 m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinst og -tab på værdipapirer, derivater, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Udskudte skatteaktiver indregnes til den værdi, hvorved beløbet skønnes at kunne nyttiggøres inden for en 3-5 års horisont.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender

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.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende renter.

Finansielle gældsforpligtelser

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