

B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Albrico Invest A/S
Alléen 82, st. tv., 2770 Kastrup

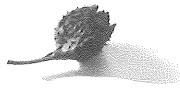
CVR-nr. 12 05 65 91

Årsrapport

2016

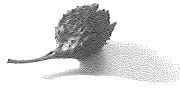
Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. maj 2017.

Kim Nedergaard Staal
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Albrico Invest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 31. marts 2017

Direktion

Kim Nedergaard Staal

Bestyrelse

Kim Nedergaard Staal

Anja Staal

Christian Nedergaard Staal



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Albrico Invest A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Albrico Invest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 31. marts 2017

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 21 14 81 48

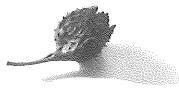
Søren Larsen

statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|---|
| Selskabet | Albrico Invest A/S Alléen 82, st. tv. 2770 Kastrup |
| | CVR-nr.: 12 05 65 91 |
| | Hjemsted: Tårnby |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Kim Nedergaard Staal Anja Staal Christian Nedergaard Staal |
| Direktion | Kim Nedergaard Staal |
| Revision | Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K |
| Associeret virksomhed | Sako Invest ApS, Fredensborg |



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Albrico Invest A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 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 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre eksterne omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

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 indregnes 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 eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

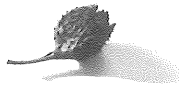
Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

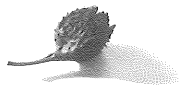
Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen 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.



Anvendt regnskabspraksis

Associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).



Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|---|-----------------|---------------|
| Bruttotab | -146.767 | -136 |
| 2 Personaleomkostninger | -609.254 | -609 |
| Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver | -82.000 | -51 |
| Driftsresultat | -838.021 | -796 |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | -24.423 | -26 |
| Andre finansielle indtægter | 1.010.217 | 2.395 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -394.483 | -315 |
| Resultat før skat | -246.710 | 1.258 |
| 3 Skat af årets resultat | 130.500 | -299 |
| Årets resultat | -116.210 | 959 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 700.000 | 1.000 |
| Disponeret fra overført resultat | -816.210 | -41 |
| Disponeret i alt | -116.210 | 959 |



Balance 31. december

| Aktiver | | 2016 | 2015 |
|--------------------------|--|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 246.000 | 328 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>246.000</u> | <u>328</u> |
| 5 | Kapitalandel i associeret virksomhed | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>246.000</u> | <u>328</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 32.475 | 52 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>32.475</u> | <u>52</u> |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 700.201 | 710 |
| | Udskudte skatteaktiver | 120.300 | 0 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 48.000 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 936.186 | 866 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 9.300 | 9 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.813.987</u> | <u>1.585</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 20.905.184 | 21.671 |
| | Værdipapirer i alt | <u>20.905.184</u> | <u>21.671</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>167.617</u> | <u>1.069</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>22.919.263</u> | <u>24.377</u> |
| | Aktiver i alt | <u>23.165.263</u> | <u>24.705</u> |



Balance 31. december

| Passiver | | 2016 | 2015 |
|-------------------------------|--|--------------------------|----------------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 500.000 | 500 |
| 6 | Overført resultat | 21.726.811 | 22.543 |
| 7 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 700.000 | 1.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>22.926.811</u> | <u>24.043</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | <u>0</u> | <u>10</u> |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>0</u> | <u>10</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 0 | 1 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 44.000 | 48 |
| | Selskabsskat | 0 | 277 |
| | Anden gæld | <u>194.452</u> | <u>326</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>238.452</u> | <u>652</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>238.452</u> | <u>652</u> |
| | Passiver i alt | <u>23.165.263</u> | <u>24.705</u> |

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

8 Eventualposter

Noter

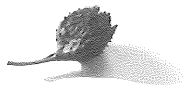
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter investering i værdipapirer samt investering i associeret virksomhed.

| | 2016 kr. | 2015 t.kr. |
|---|-------------------|---------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 598.861 | 599 |
| Andre omkostninger til social sikring | 10.393 | 10 |
| | <u>609.254</u> | <u>609</u> |
| 3. Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | 289 |
| Årets regulering af udskudt skat | -130.500 | 10 |
| | <u>-130.500</u> | <u>299</u> |
| | 31/12 2016 kr. | 31/12 2015 t.kr. |
| 4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 410.000 | 310 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 410 |
| Afgang i årets løb | 0 | -310 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>410.000</u> | <u>410</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | -82.000 | -186 |
| Årets afskrivninger | -82.000 | -82 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 186 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>-164.000</u> | <u>-82</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u>246.000</u> | <u>328</u> |

Noter

| | 31/12 2016 kr. | 31/12 2015 t.kr. |
|--|-------------------|---------------------|
| 5. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 54.153 | 54 |
| Kostpris 31. december 2016 | 54.153 | 54 |
| Nedskrivninger 1. januar 2016 | -501.051 | -475 |
| Årets resultat | -24.423 | -26 |
| Nedskrivninger 31. december 2016 | -525.474 | -501 |
| Modregnet i tilgodehavender | 471.321 | 447 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | 471.321 | 447 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 0 | 0 |
| Associeret virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Sako Invest ApS | Fredensborg | 50 % |
| Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende hos den associerede virksomhed. | | |
| | 31/12 2016 kr. | 31/12 2015 t.kr. |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2016 | 22.543.021 | 22.584 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -816.210 | -41 |
| | 21.726.811 | 22.543 |
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2016 | 1.000.000 | 2.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | 700.000 | 1.000 |
| Udloddet udbytte | -1.000.000 | -2.000 |
| | 700.000 | 1.000 |



Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er afgivet tilsagn om indbetaling af kapital i investeringselskab med 280 t.kr. samt om at yde lån til samme med op til 150 t.kr.

Der påhviler herudover ikke selskabet eventualposter.