

# Investeringselskabet af 12/7 1994 ApS

Tryggehvileparken 5, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 13 61 71 04

## Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. februar 2016.

---

Torben Luther Andreasen  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Investeringselskabet af 12/7 1994 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 10. februar 2016

### **Direktion**

Torben Luther Andreasen  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaverne i Investeringselskabet af 12/7 1994 ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 12/7 1994 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Holstebro, den 10. februar 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Tage Hjortkjær  
statsautoriseret revisor

## **Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Investeringselskabet af 12/7 1994 ApS Tryggevileparken 5 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 13 61 71 04
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 27. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Torben Luther Andreasen, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år væsentligst bestået af besiddelse af børsnoterede værdipapirer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

2015 har været et år med stigende aktiekurser, men fald i obligationskurser, hvilket har medført, at årets resultat efter skat udgør 348 t.kr. mod 1.082 t.kr. sidste år.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 6.342 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,7 % af de samlede aktiver på 6.361 t.kr., hvilket er et fald på 0,1 procentpoint i forhold til sidste år.

### **Den forventede udvikling**

For det kommende år forventes et uændret aktivitetsniveau. Resultatet er afhængigt af udviklingen på de finansielle markeder.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Investeringselskabet af 12/7 1994 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### **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 finansiel post.

Aktier i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for aktiernes anskaffelsespris indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## **Resultatopgørelsen**

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Administrationsomkostninger**

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## **Balancen**

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**


---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Finansielle indtægter	427.105	1.192.619
Finansielle omkostninger	-32.502	-50.606
<b>Resultat af finansielle poster, netto</b>	<b>394.603</b>	<b>1.142.013</b>
Administrationsomkostninger	-46.490	-34.202
<b>Resultat før skat</b>	<b>348.113</b>	<b>1.107.811</b>
Skat af årets resultat	0	-25.505
<b>Årets resultat</b>	<b>348.113</b>	<b>1.082.306</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.091.000	0
Overføres til overført resultat	0	1.082.306
Disponeret fra overført resultat	-2.742.887	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>348.113</b>	<b>1.082.306</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2015	2014
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	14.200	6.342
Andre tilgodehavender	0	93.657
Tilgodehavender i alt	<u>14.200</u>	<u>99.999</u>
Værdipapirer	6.313.078	7.339.468
Værdipapirer i alt	<u>6.313.078</u>	<u>7.339.468</u>
Likvide beholdninger	34.127	1.664.825
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.361.405</u></b>	<b><u>9.104.292</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>6.361.405</u></b>	<b><u>9.104.292</u></b>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Anpartskapital	600.000	600.000
1 Overført resultat	5.742.280	8.485.167
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>6.342.280</u></b>	<b><u>9.085.167</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	19.125	19.125
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.125</u>	<u>19.125</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>19.125</u></b>	<b><u>19.125</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>6.361.405</u></b>	<b><u>9.104.292</u></b>
2 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
3 <b>Eventualposter</b>		

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>1. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	8.485.167	7.402.861
Årets overførte resultat	-2.742.887	1.082.306
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.091.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-3.091.000	0
	<u><b>5.742.280</b></u>	<u><b>8.485.167</b></u>

## 2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der givet pant i værdipapirer og likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 6.313 t.kr. og 34 t.kr.

## 3. Eventualposter

### Eventualaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiv på ca. 1.435 t.kr., der vedrører realiserede tab på aktier og fremført underskud, er ikke indregnet som aktiv i balancen, idet det er usikkert, om selskabet kan udnytte dette tab.