
A/S Øster Palæ

c/o Kromann Reumert, Sundkrogsgade 5, 2100
København Ø

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 15 26 06 10

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /5 2017

Mette Porskær Winther
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for A/S Øster Palæ.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. maj 2017

Direktion

Mette Porskær Winther

Bestyrelse

Steen Kønigsfeldt
formand

Hanne Moos

Mette Porskær Winther

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A/S Øster Palæ

Konklusion

Det er 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.

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Øster Palæ for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 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 regnskabet 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 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån

Der er i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Lånet er indfriet efter regnskabsårets udløb.

Hellerup, den 8. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Wraae Holm
statsautoriseret revisor

Helle Rugaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

A/S Øster Palæ
c/o Kromann Reumert
Sundkrogsgade 5
2100 København Ø

CVR-nr.: 15 26 06 10
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Steen Køningsfeldt, formand
Hanne Moos
Mette Porskær Winther

Direktion

Mette Porskær Winther

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets virksomhed består primært i anbringelse af midler i værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 378.935, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 13.484.494.

Årets resultat er påvirket af værdiudvikling på værdipapirer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|-----------------|-----------------|
| Administrationsomkostninger | | -112.597 | -109.641 |
| Resultat før finansielle poster | | -112.597 | -109.641 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 732.370 | 528.329 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | -240.838 | -233.399 |
| Resultat før skat | | 378.935 | 185.289 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 378.935 | 185.289 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 378.850 | 101.229 |
| Overført resultat | 85 | 84.060 |
| | 378.935 | 185.289 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 3 | 14.005 | 63.798 |
| Selskabsskat | | 92.454 | 42.786 |
| Tilgodehavender | | 106.459 | 106.584 |
| Værdipapirer | | 13.421.248 | 13.090.554 |
| Likvide beholdninger | | 36.412 | 83.651 |
| Omsætningsaktiver | | 13.564.119 | 13.280.789 |
| Aktiver | | 13.564.119 | 13.280.789 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Overført resultat | | 10.105.644 | 10.105.560 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 378.850 | 101.229 |
| Egenkapital | 4 | 13.484.494 | 13.206.789 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 55.625 | 50.000 |
| Anden gæld | | 24.000 | 24.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 79.625 | 74.000 |
| Gældsforpligtelser | | 79.625 | 74.000 |
| Passiver | | 13.564.119 | 13.280.789 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 5 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 3.136 | 2.845 |
| Andre finansielle indtægter | 729.234 | 525.484 |
| | <u>732.370</u> | <u>528.329</u> |

2 Andre finansielle omkostninger

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 2.880 |
| Andre finansielle omkostninger | 240.838 | 230.519 |
| | <u>240.838</u> | <u>233.399</u> |

3 Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder

| | DKK | DKK |
|--|---------------|---------------|
| Indfriet i året af Carl August og Jenny Andersens Fond | 63.798 | 0 |
| Renter af lån | 3.136 | 2.845 |
| Tilgodehavende hos Carl August og Jenny Andersens Fond | 14.005 | 63.798 |
| | <u>14.005</u> | <u>63.798</u> |

Selskabet har i året ydet lån til Carl August og Jenny Andersens Fond. Lånet er renteberegnet efter gældende regler.

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført | Foreslået udbytte for regnskabs- | I alt |
|---------------------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | år | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 3.000.000 | 10.105.559 | 101.229 | 13.206.788 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -101.229 | -101.229 |
| Årets resultat | 0 | 85 | 378.850 | 378.935 |
| Egenkapital 31. december | 3.000.000 | 10.105.644 | 378.850 | 13.484.494 |

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for A/S Øster Palæ for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til administration, juridisk assistance, regnskabsassistance og anden assistance.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Noter, regnskabspraksis

Den skattepligtige indkomst er opgjort ved anvendelse af transparentsreglen i selskabsskatteloven hvorefter det skattepligtige resultat udloddes til selskabets kapitalejer Carl August og Jenny Andersens Fond.

Balancen

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede investeringsforeninger, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 skatteaktiv der ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække indregnet ikke som et skatteaktiv.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

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