

Investeringselskabet af 14. december 1992

A/S

c/o Ellen Købler
Åfaldet 24
2730 Herlev

CVR-nr. 15 68 65 45

Årsrapport for 2015/16

(24. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 15. september 2016

Ellen Købler
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Investeringselskabet af 14. december 1992 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 17. august 2016

Direktion

Ellen Købler

Bestyrelse

Susanne Købler Carstens
formand

Ellen Købler

Annette Købler

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Investeringselskabet af 14. december 1992 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 14. december 1992 A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 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, 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Hellerup, den 17. august 2016

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Investeringselskabet af 14. december 1992 A/S c/o Ellen Købler Åfaldet 24 2730 Herlev CVR-nr.: 15 68 65 45 Regnskabsår: 1. maj - 30. april Stiftet: 1. februar 1992 Hjemsted: Herlev
Bestyrelse	Susanne Købler Carstens, formand Ellen Købler Annette Købler
Direktion	Ellen Købler
Revision	Crowe Horwath Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er handel og investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 3.795.371, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på kr. 40.965.327.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Investeringselskabet af 14. december 1992 A/S for 2015/16 er aflagt 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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Resultatopgørelse

1. maj 2015 - 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Bruttotab		-104.450	-98
Personaleomkostninger	1	<u>-150.000</u>	<u>-150</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		-254.450	-248
Finansielle indtægter		1.370.148	9.216
Finansielle omkostninger		<u>-4.692.842</u>	<u>-1.820</u>
Resultat før skat		-3.577.144	7.148
Skat af årets resultat	2	<u>-218.227</u>	<u>-1.662</u>
Årets resultat		<u>-3.795.371</u>	<u>5.486</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		<u>-3.795.371</u>	<u>5.486</u>
		<u>-3.795.371</u>	<u>5.486</u>

Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
		kr.	t.kr
Aktiver			
Andre tilgodehavender		2.012.522	1.832
Selskabsskat		119.277	50
Tilgodehavender		<u>2.131.799</u>	<u>1.882</u>
Værdipapirer		39.514.585	50.833
Værdipapirer		<u>39.514.585</u>	<u>50.833</u>
Likvide beholdninger		<u>7.074.551</u>	<u>1.132</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>48.720.935</u>	<u>53.847</u>
Aktiver i alt		<u><u>48.720.935</u></u>	<u><u>53.847</u></u>

Balance pr. 30. april 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr
Passiver			
Selskabskapital		628.000	628
Overført resultat		<u>40.337.327</u>	<u>44.132</u>
Egenkapital	3	<u>40.965.327</u>	<u>44.760</u>
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>1.476</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>1.476</u>
Selskabsskat		136.082	0
Anden gæld		<u>7.619.526</u>	<u>7.611</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.755.608</u>	<u>7.611</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.755.608</u>	<u>9.087</u>
Passiver i alt		<u>48.720.935</u>	<u>53.847</u>
Eventualposter mv.	4		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
Bestyrelseshonorar	<u>150.000</u>	<u>150</u>
	<u>150.000</u>	<u>150</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	73.722	1.676
Skat vedrørende tidligere år	<u>144.505</u>	<u>-14</u>
	<u>218.227</u>	<u>1.662</u>

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2015	628.000	44.132.698	44.760.698
Årets resultat	0	-3.795.371	-3.795.371
Egenkapital 30. april 2016	<u>628.000</u>	<u>40.337.327</u>	<u>40.965.327</u>

4 Eventualposter mv.

Selskabet deltager i flere kommanditselskaber, hvor den samlede maksimale resthæftelse på statusdagen udgør t.kr. 1.811.

Selskabet har afgivet uigenkaldeligt lånetilsagn om indbetaling af yderligere kapital i et investeringsselskab. Den samlede maksimale forpligtelse udgør på statusdagen t.kr. 2.775.

Selskabet har et ikke aktiveret skatteaktiv på t.kr. 886.