

Investeringselskabet af 1/5 1992 A/S

Adelgade 27, 9500 Hobro
CVR-nr. 16 17 07 04

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.05.17

Jørgen Halkjær
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 13

Selskabet

Investeringsselskabet af 1/5 1992 A/S
Adelgade 27
9500 Hobro
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 16 17 07 04
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Henning Sørensen

Bestyrelse

Leif Fabrin
Henning Sørensen
Jørgen Halkjær
Frank B. Bjørn
Anette G. Bloch

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jutlander Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Investeringsselskabet af 1/5 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 4. februar 2017

Direktionen

Henning Sørensen

Bestyrelsen

Leif Fabrin
Formand

Henning Sørensen

Jørgen Halkjær

Frank B. Bjørn

Anette G. Bloch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Investeringsselskabet af 1/5 1992 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringsselskabet af 1/5 1992 A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet på 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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.

Hobro, den 4. februar 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Erik K. Nielsen
Statsaut. revisor

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning	271.253	807.100
Andre eksterne omkostninger	-42.895	-44.187
Bruttofortjeneste	228.358	762.913
Finansielle omkostninger	-59.526	-31.404
Resultat før skat	168.832	731.509
Skat af årets resultat	0	0
Andre skatter	-58.880	-32.521
Skatter i alt	-58.880	-32.521
Årets resultat	109.952	698.988
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	109.952	698.988
I alt	109.952	698.988

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.679.223	6.860.979
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	8.679.223	6.860.979
	Omsætningsaktiver i alt	8.679.223	6.860.979
	Aktiver i alt	8.679.223	6.860.979
PASSIVER			
	Selskabskapital	2.975.000	2.975.000
	Overført resultat	3.839.693	3.729.741
	Egenkapital i alt	6.814.693	6.704.741
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.839.530	131.238
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.864.530	156.238
	Gældsforpligtelser i alt	1.864.530	156.238
	Passiver i alt	8.679.223	6.860.979

2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	2.975.000	3.729.741
Forslag til resultatdisponering	0	109.952
Saldo pr. 31.12.16	2.975.000	3.839.693

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive international rentearbitrage, investere i værdipapirer samt dermed forbunde forretninger.

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der deponeret de i balancen opførte værdipapirer i alt t.DKK 8.679.

3. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

I nettoomsætningen indregnes realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab ved handel med værdipapirer, samt modtagne udbytter af værdipapirer.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Andre finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

3. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Der indregnes ikke skat i selskabets årsrapport, idet selskabet ikke er et selvstændigt skattesubjekt, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19.

Andre skatter

Andre skatter omfatter betalte udbytteskatter af modtagne udbytter på ind- og udenlandske værdipapirer.

BALANCE**Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.