

Investeringselskabet af 7. januar 2000 A/S

Helenelyst 95, 8220 Brabrand

CVR-nr. 25 12 78 38

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. december 2016.

Karsten Bjerre
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Investeringselskabet af 7. januar 2000 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 14. december 2016

Direktion

Jørgen Bjerre

Bestyrelse

Karsten Bjerre
formand

Jytte Skovby

Jørgen Bjerre

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Investeringselskabet af 7. januar 2000 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet af 7. januar 2000 A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Struer, den 14. december 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Bent N. Rønnest
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Investeringselskabet af 7. januar 2000 A/S Helenelyst 95 8220 Brabrand
	Telefon: 30 95 16 83
	CVR-nr.: 25 12 78 38
	Stiftet: 7. januar 2000
	Hjemsted: Århus
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 16. regnskabsår
Bestyrelse	Karsten Bjerre, formand Jytte Skovby Jørgen Bjerre
Direktion	Jørgen Bjerre
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	Sports Club Lystrup ApS, Århus

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Driftsresultat	-22	-21	-21	-30	-20
Finansielle poster, netto	201	41	88	129	54
Årets resultat	140	-6	53	66	24
Balance:					
Balancesum	1.614	1.467	1.457	1.404	1.339
Egenkapital	1.557	1.417	1.423	1.370	1.304
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-10	3	-17	5	-9
Investeringsaktivitet	-403	-551	1.380	0	40
Finansieringsaktivitet	0	0	0	-4	-1
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	96,5	96,6	97,7	97,6	97,4
Egenkapitalforrentning	9,4	-0,4	3,8	4,9	1,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er passiv forvaltning af selskabets formue.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 140 t.kr. mod -6 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 1.614 t.kr., mod 1.467 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 147 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 1.557 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 96,5 % af de samlede aktiver på 1.614 t.kr., hvilket er et fald på 0,1 procentpoint i forhold til sidste år.

Selskabets likvider er i 2015/16 faldet med 413 t.kr. kr., nemlig fra 853 t.kr. kr. til 440 t.kr. kr.

Den forventede udvikling

Størrelsen af resultatet for det kommende år vil i stor udstrækning afhænge af udviklingen på aktiemarkedet. Det er ikke på nuværende tidspunkt muligt at forudsige størrelsen af resultatet.

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 7. januar 2000 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.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler samt kontoromkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet 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.

Tilknyttede virksomheder 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Investeringselskabet af 7. januar 2000 A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Administrationsomkostninger	-21.691	-21.385
Driftsresultat	-21.691	-21.385
Indtægter af værdipapirer, der er anlægsaktiver	200.967	93.593
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-52.500
Resultat før skat	179.276	19.708
1 Skat af årets resultat	-39.421	-25.456
Årets resultat	139.855	-5.748
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	139.855	0
Disponeret fra overført resultat	0	-5.748
Disponeret i alt	139.855	-5.748

Balance 30. juni

Aktiver	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.174.317</u>	<u>587.249</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.174.317</u>	<u>587.249</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.174.317</u>	<u>587.249</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>26.067</u>
Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>26.067</u>
Likvide beholdninger	<u>439.810</u>	<u>853.196</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>439.810</u>	<u>879.263</u>
Aktiver i alt	<u>1.614.127</u>	<u>1.466.512</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
3	Aktiekapital	600.000	600.000
4	Overført resultat	<u>957.243</u>	<u>817.388</u>
	Egenkapital i alt	<u>1.557.243</u>	<u>1.417.388</u>
 Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	8.385	0
	Anden gæld	<u>48.499</u>	<u>49.124</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>56.884</u>	<u>49.124</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>56.884</u>	<u>49.124</u>
	Passiver i alt	<u>1.614.127</u>	<u>1.466.512</u>

5 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Driftsresultat	-21.691	-21.385
6 Reguleringer	0	4.050
7 Ændring i driftskapital	-626	15.000
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-22.317	-2.335
Renteindbetalinger og lignende	17.305	5.281
Betalt selskabsskat	-4.969	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-9.981	2.946
Køb af finansielle anlægsaktiver	-403.405	-551.437
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-403.405	-551.437
Ændring i likvider	-413.386	-548.491
Likvider 1. juli 2015	853.196	1.401.687
Likvider 30. juni 2016	439.810	853.196
 Likvider		
Likvide beholdninger	439.810	853.196
Likvider 30. juni 2016	439.810	853.196

Noter

	2015/16	2014/15
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	13.354	0
Årets regulering af udskudt skat	26.067	25.456
	39.421	25.456
	30/6 2016	30/6 2015
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. juli 2015	96.000	43.500
Tilgang i årets løb	0	52.500
Kostpris 30. juni 2016	96.000	96.000
Nedskrivninger 1. juli 2015	-96.000	-43.500
Årets nedskrivninger	0	-52.500
Nedskrivninger 30. juni 2016	-96.000	-96.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	0
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Sports Club Lystrup ApS	Århus	68 %
3. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli 2015	600.000	600.000
	600.000	600.000
Aktiekapitalen består af 600 aktier á nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.		
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	817.388	823.136
Årets overførte overskud	139.855	-5.748
	957.243	817.388

Noter

5. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
6. Reguleringer		
Øvrige reguleringer	<u>0</u>	<u>4.050</u>
	0	4.050
7. Ændring i driftskapital		
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-626</u>	<u>15.000</u>
	-626	15.000