

Iver Albæk ApS
CVR-nr. 26586550
Solvænget 32
2800 Kongens Lyngby

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.12.2016

Dirigent

Navn: Henrik Asboe

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015/16 | 9 |
| Balance pr. 30.06.2016 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Iver Albæk ApS
Solvænget 32
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 26586550
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 45884519

Direktion

Iver Slot Albæk, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Iver Albæk ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 14.12.2016

Direktion

Iver Slot Albæk
administrerende direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Iver Albæk ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Iver Albæk ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 14.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Henriksen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anparter samt derved beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Efter disponering af årets overskud på 34 t.kr. udgør egenkapitalen 14.987 t.kr. svarende til ca. 99,7% af balancesummen pr. 30.06.2016.

Næste års resultat afhænger bl.a. af udviklingen på fondsmarkedet og er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, ind-

Anvendt regnskabspraksis

regnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til underbalance i datterselskaber

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|---|-------------|------------------------|-------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (103.715) | (87.735) |
| Driftsresultat | | (103.715) | (87.735) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.593 | 2.039 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 369.777 | 463.608 |
| Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver | | 184.370 | 166.925 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 105.872 | 2.065.997 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (523.696) | (14.855) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 34.201 | 2.595.979 |
| Skat af ordinært resultat | 3 | (98) | (500.803) |
| Årets resultat | | <u>34.103</u> | <u>2.095.176</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 101.200 | 99.800 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 334.369 | 122.547 |
| Overført resultat | | (401.466) | 1.872.829 |
| | | <u>34.103</u> | <u>2.095.176</u> |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 360.085 | 371.789 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.180.364 | 1.299.317 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 499.772 | 127.031 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 3.555 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>11.786.829</u> | <u>11.535.161</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | <u>13.830.605</u> | <u>13.333.298</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>13.830.605</u> | <u>13.333.298</u> |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 40.000 | 0 |
| Tilgodehavende udbytte hos associerede virksomheder | | 0 | 100.000 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 57.760 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 5 | <u>144.163</u> | <u>16.282</u> |
| Tilgodehavender | | <u>184.163</u> | <u>174.042</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>1.009.249</u> | <u>1.961.374</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>1.193.412</u> | <u>2.135.416</u> |
| Aktiver | | <u><u>15.024.017</u></u> | <u><u>15.468.714</u></u> |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | 6 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 456.916 | 122.547 |
| Overført overskud eller underskud | | 14.304.158 | 14.705.624 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 101.200 | 99.800 |
| Egenkapital | | <u>14.987.274</u> | <u>15.052.971</u> |
| | | | |
| Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder | | <u>0</u> | <u>7.605</u> |
| Hensatte forpligtelser | | <u>0</u> | <u>7.605</u> |
| | | | |
| Skyldig selskabsskat | 7 | <u>0</u> | <u>356.355</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | | <u>0</u> | <u>356.355</u> |
| | | | |
| Skyldig selskabsskat | 8 | 343 | 15.383 |
| Anden gæld | 9 | <u>36.400</u> | <u>36.400</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>36.743</u> | <u>51.783</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>36.743</u> | <u>408.138</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>15.024.017</u> | <u>15.468.714</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |
| Ejerforhold | 12 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 122.547 | 14.705.624 | 99.800 | 15.052.971 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (99.800) | (99.800) |
| Årets resultat | 0 | 334.369 | (401.466) | 101.200 | 34.103 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 456.916 | 14.304.158 | 101.200 | 14.987.274 |

Noter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|----------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 31.098 | 28.353 |
| Renteindtægter i øvrigt | 31.053 | 102.020 |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 41.597 | 40.740 |
| Valutakursreguleringer | 2.124 | 426.401 |
| Dagsværdireguleringer | 0 | 1.468.483 |
| | 105.872 | 2.065.997 |
| | | |
| | 2015/16 | 2014/15 |
| | kr. | kr. |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 0 | 743 |
| Valutakursreguleringer | 163.348 | 0 |
| Dagsværdireguleringer | 360.348 | 14.112 |
| | 523.696 | 14.855 |
| | | |
| | 2015/16 | 2014/15 |
| | kr. | kr. |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 0 | 500.803 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 98 | 0 |
| | 98 | 500.803 |

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv på 192 t.kr.

Noter

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|---|---|---|
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 327.941 | 1.100.176 | 101.668 | 56.740 |
| Tilgange | 0 | 31.098 | 0 | 40.097 |
| Afgange | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 327.941 | 1.131.274 | 101.668 | 96.837 |
| Opskrivninger primo | 43.848 | 199.141 | 52.031 | 0 |
| Andel af årets resultat | 1.593 | 0 | 372.741 | 0 |
| Opskrivninger | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 45.441 | 199.141 | 424.772 | 0 |
| Nedskrivninger primo | 0 | 0 | (26.668) | (56.740) |
| Andel af årets resultat | 0 | 0 | (2.964) | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | (150.051) | 0 | (36.542) |
| Andre reguleringer | (13.297) | 0 | 2.964 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | (13.297) | (150.051) | (26.668) | (93.282) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 360.085 | 1.180.364 | 499.772 | 3.555 |

Noter

| | Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr. |
|-------------------------------------|--|
| 4. Finansielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 8.709.427 |
| Tilgange | 1.229.278 |
| Afgange | (617.262) |
| Kostpris ultimo | 9.321.443 |
| Opskrivninger primo | 2.825.734 |
| Andel af årets resultat | 0 |
| Opskrivninger | (360.348) |
| Opskrivninger ultimo | 2.465.386 |
| Nedskrivninger primo | 0 |
| Andel af årets resultat | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 |
| Andre reguleringer | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 11.786.829 |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % |
|---------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| Albæk Limited | London | Ltd | 100,00 |
| Associerede virksomheder: | | | |
| Albæk Byggerådgivning ApS | København | ApS | 50,00 |
| Nellikevej 13 ApS | København | ApS | 33,33 |

5. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat vedrører tilgodehavende selskabsskat for indeværende indkomstsår.

Noter

6. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen, 125.000 kr., består af anparter a 1 kr. eller multipla heraf. Anparterne er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været nogen ændringer i anpartskapitalen de seneste 5 år.

7. Skyldig selskabsskat

Langfristet skyldig selskabsskat vedrører indeværende år.

8. Skyldig selskabsskat

Kortfristet skyldig selskabsskat vedrører foregående år.

9. Anden gæld

Andre skyldige omkostninger

| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>kr.</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| | 36.400 | 36.400 |
| | <u>36.400</u> | <u>36.400</u> |

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning til og med 31.08.2014. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kilde-skat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for to af selskabets investeringskreditter udgørende 960 t.kr. (positiv) er der stillet sikkerhed i værdipapirer på 11.782 t.kr.. Samlet ramme på investeringskreditter udgør maksimum 1.600 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for associeret virksomhed

Til sikkerhed for bankgæld til Ringkjøbing Landbobank A/S i tilknyttet virksomhed Nelligevej 13 ApS er der givet sikkerhed i selskabets likvider og værdipapirer på i alt 12.791 t.kr. Bankgæld i tilknyttet virksomhed udgør 814 t.kr.

Der kautioneres ligeledes for realkreditgæld til Nordea i associeret virksomhed på i alt 4.000 t.kr.

Bogført værdi af ejendom i associeret virksomhed udgør 5.187 t.kr.

Noter

12. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshaver med mere end 5% af virksomhedskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Iver Slot Albæk, Solvænget 32, 2800 Kongens Lyngby