

Investeringselskabet af 11/5 1985 ApS

Gl Guldagervej 18
6710 Esbjerg V
CVR-nr. 27983340

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.11.2018

Dirigent

Navn: Kent Axel Lund Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2017/18	5
Balance pr. 30.06.2018	6
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Investeringselskabet af 11/5 1985 ApS
Gl Guldagervej 18
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 27983340

Stiftet: 02.08.2004

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Direktion

Kent Axel Lund Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for Investeringselskabet af 11/5 1985 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. 30.06.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.11.2018

Direktion

Kent Axel Lund Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Investeringsselskabet af 11/5 1985 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Investeringsselskabet af 11/5 1985 ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 14.11.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mikael Grosbøl
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33707

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter investering i tilknyttede og associerede virksomheder, finansielle kontrakter samt anden investeringsaktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 1.493 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		891.533	970.246
Personaleomkostninger	1	(575.983)	(379.720)
Af- og nedskrivninger	2	(593.379)	(537.646)
Andre driftsomkostninger		(723.698)	0
Driftsresultat		(1.001.527)	52.880
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	88.580
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		227.034	472.500
Andre finansielle indtægter	3	179.134	377.387
Andre finansielle omkostninger	4	(897.607)	(774.306)
Årets resultat		(1.492.966)	217.041
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		200.000	100.000
Overført resultat		(1.692.966)	117.041
		(1.492.966)	217.041

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		15.742.300	18.613.137
Materielle anlægsaktiver	5	15.742.300	18.613.137
Andre tilgodehavender		1.200.000	9.923.305
Finansielle anlægsaktiver	6	1.200.000	9.923.305
Anlægsaktiver		16.942.300	28.536.442
Fremstillede varer og handelsvarer		130.000	237.000
Varebeholdninger		130.000	237.000
Andre tilgodehavender		38.425	179.357
Periodeafgrænsningsposter		0	30.625
Tilgodehavender		38.425	209.982
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.030.713	1.003.539
Værdipapirer og kapitalandele		2.030.713	1.003.539
Likvide beholdninger		6.554.460	1.231.790
Omsætningsaktiver		8.753.598	2.682.311
Aktiver		25.695.898	31.218.753

Balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		18.395.557	20.088.523
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>200.000</u>	<u>100.000</u>
Egenkapital		<u>18.720.557</u>	<u>20.313.523</u>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>4.821.922</u>	<u>5.094.934</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>4.821.922</u>	<u>5.094.934</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	340.910	344.000
Bankgæld		0	3.519.079
Gæld til tilknyttede virksomheder		133.172	0
Anden gæld		<u>1.679.337</u>	<u>1.947.217</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.153.419</u>	<u>5.810.296</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.975.341</u>	<u>10.905.230</u>
Passiver		<u>25.695.898</u>	<u>31.218.753</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	20.088.523	100.000	20.313.523
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	(1.692.966)	200.000	(1.492.966)
Egenkapital ultimo	125.000	18.395.557	200.000	18.720.557

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	563.638	374.100
Andre omkostninger til social sikring	12.345	5.620
	575.983	379.720
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	593.379	537.646
	593.379	537.646
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	131.960	150.900
Valutakursreguleringer	47.174	137.669
Dagsværdireguleringer	0	1.806
Øvrige finansielle indtægter	0	87.012
	179.134	377.387
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	171.561	96.971
Øvrige finansielle omkostninger	726.046	677.335
	897.607	774.306

Noter

	Grunde og bygninger kr.
	<u> </u>
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	19.524.423
Tilgange	46.240
Afgange	<u>(2.417.720)</u>
Kostpris ultimo	<u>17.152.943</u>
Af- og nedskrivninger primo	(911.286)
Årets afskrivninger	(593.379)
Tilbageførsel ved afgang	<u>94.022</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.410.643)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>15.742.300</u>
	Andre tilgode- havender kr.
	<u> </u>
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	10.523.305
Tilgange	215.034
Afgange	<u>(8.438.339)</u>
Kostpris ultimo	<u>2.300.000</u>
Nedskrivninger primo	(600.000)
Årets nedskrivninger	<u>(500.000)</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(1.100.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.200.000</u>

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	340.910	344.000	4.821.922	3.626.292
	340.910	344.000	4.821.922	3.626.292

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået finansielle kontrakter, der indgår under finansielle poster og henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld. På statutidspunktet indgår valutakontrakterne med en positiv værdi på 35 t.kr. og en bruttoværdi på 50.537 t.kr. i valutaerne NOK, PLN og AUD.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld for 0 t.kr. og indgåede valutaforretninger med positive markedsværdier på statutidspunktet på i alt 35 t.kr., er der stillet sikkerhed i værdipapir og kapitalandele for 2.031 t.kr., likvide beholdninger for 6.554 t.kr. samt kaution fra tredjemand.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter, andre driftsomkostninger og eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 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 og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
-----------	-------

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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