

Investeringselskabet af 11/5 1985 ApS

Gl. Guldagervej 18
6710 Esbjerg V
CVR-nr. 27983340

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.10.2017

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 2016/17	5
Balance pr. 30.06.2017	6
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 27983340

Stiftet: 02.08.2004

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

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 01.07.2016 - 30.06.2017 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 23.10.2017

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 01.07.2016 - 30.06.2017 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 23.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Mikael Grosbøl

statsautoriseret revisor

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 overskud på 217 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		970.246	245.479
Personaleomkostninger	1	(379.720)	(261.978)
Af- og nedskrivninger		<u>(537.646)</u>	<u>(125.293)</u>
Driftsresultat		52.880	(141.792)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		88.580	(33.216)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(12.500)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		472.500	423.359
Andre finansielle indtægter	2	377.387	305.927
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(774.306)</u>	<u>(678.260)</u>
Resultat før skat		217.041	(136.482)
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>217.041</u>	<u>(136.482)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	698.080
Overført resultat		<u>117.041</u>	<u>(934.562)</u>
		<u>217.041</u>	<u>(136.482)</u>

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Grunde og bygninger		18.613.137	2.759.994
Materielle anlægsaktiver	4	18.613.137	2.759.994
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	5.706.095
Andre tilgodehavender		9.923.305	12.313.179
Finansielle anlægsaktiver	5	9.923.305	18.019.274
Anlægsaktiver		28.536.442	20.779.268
Fremstillede varer og handelsvarer		237.000	0
Varebeholdninger		237.000	0
Andre tilgodehavender		179.357	164.750
Tilgodehavende selskabsskat		0	48.000
Periodeafgrænsningsposter		30.625	42.632
Tilgodehavender		209.982	255.382
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.003.539	1.001.733
Værdipapirer og kapitalandele		1.003.539	1.001.733
Likvide beholdninger		1.231.790	4.312.442
Omsætningsaktiver		2.682.311	5.569.557
Aktiver		31.218.753	26.348.825

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.206.095
Overført overskud eller underskud		20.088.523	18.765.387
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
Egenkapital		20.313.523	20.196.482
Gæld til realkreditinstitutter		5.094.934	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	5.094.934	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	344.000	0
Bankgæld		3.519.079	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	5.585.030
Anden gæld		1.947.217	567.313
Kortfristede gældsforpligtelser		5.810.296	6.152.343
Gældsforpligtelser		10.905.230	6.152.343
Passiver		31.218.753	26.348.825
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	1.206.095	18.765.387	100.000
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	(1.206.095)	1.206.095	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)
Årets resultat	0	0	117.041	100.000
Egenkapital ultimo	125.000	0	20.088.523	100.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				20.196.482
Effekt af virksomhedssalg o.l.				0
Udbetalt ordinært udbytte				(100.000)
Årets resultat				217.041
Egenkapital ultimo				20.313.523

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	374.101	256.892
Andre omkostninger til social sikring	5.619	5.086
	379.720	261.978
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	150.900	70.760
Valutakursreguleringer	137.669	0
Dagsværdireguleringer	1.806	0
Øvrige finansielle indtægter	87.012	235.167
	377.387	305.927
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	96.971	44.132
Dagsværdireguleringer	0	51.881
Øvrige finansielle omkostninger	677.335	582.247
	774.306	678.260
		Grunde og bygninger
		kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		3.133.634
Tilgange		16.390.789
Kostpris ultimo		19.524.423
Af- og nedskrivninger primo		(373.640)
Årets afskrivninger		(537.646)
Af- og nedskrivninger ultimo		(911.286)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		18.613.137

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.500.000	12.313.179
Tilgange	0	243.750
Afgange	(4.500.000)	(2.033.624)
Kostpris ultimo	0	10.523.305
Opskrivninger primo	1.206.095	0
Tilbageførsel ved afgange	(1.206.095)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Årets nedskrivninger	0	(600.000)
Nedskrivninger ultimo	0	(600.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	9.923.305

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	344.000	5.094.934	3.902.967
	344.000	5.094.934	3.902.967

7. Eventualforpligtelser

Finansielle kontakter

Selskabet har indgået finansielle kontrakter, der er indgået under finansielle poster og henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld. På statutidspunktet indgår valutakontrakterne med en positiv værdi på 79 t.kr.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld for 3.519 t.kr. og indgåede terminsforretninger med positive markedsværdier på statutidspunktet på i alt 79 t.kr., er der stillet sikkerhed i værdipapir og kapitalandele for 1.004 t.kr., likvide beholdninger for 1.232 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 opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 forholdsmæssig 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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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.

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 nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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 værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

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 provenuet 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 nominal værdi.