

Werner Sejtved A/S

Forårsvej 24, 2920 Charlottenlund
CVR-nr. 31 76 37 38

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.06.16

Frantz Sigersted-Rasmussen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 18

Selskabet

Werner Sejtved A/S
c/o Else Werner Sejtved
Forårsvej 24
2920 Charlottenlund

Hjemsted: Charlottenlund
CVR-nr.: 31 76 37 38
Stiftet: 11. september 2008
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Else Werner Sejtved
Ulrik Sejtved
Frantz Sigersted-Rasmussen

Direktion

Else Werner Sejtved

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Werner Sejtved A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 30. maj 2016

Direktionen

Else Werner Sejtved

Bestyrelsen

Else Werner Sejtved

Ulrik Sejtved

Frantz Sigersted-Rasmussen

Til kapitalejeren i Werner Sejtved A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Werner Sejtved A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

København, den 30. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Nordahl
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets primære aktiviteter består i investering i kapitalandele og værdipapirer.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 4.774.501 mod DKK 1.488.621 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.522.571.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger	-133.381	-86.010
Bruttotab	-133.381	-86.010
Resultat før af- og nedskrivninger	-133.381	-86.010
Nedskrivning af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver	0	-194.708
Resultat af primær drift	-133.381	-280.718
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.750.000	0
1 Andre finansielle indtægter	1.526.486	1.769.929
Andre finansielle omkostninger	-317.015	-564
Finansielle poster i alt	4.959.471	1.769.365
Resultat før skat	4.826.090	1.488.647
2 Skat af årets resultat	-51.589	-26
Årets resultat	4.774.501	1.488.621

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	200.000
Overført resultat	4.274.501	1.288.621
I alt	4.774.501	1.488.621

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.250.000	5.250.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	1.500.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.250.000	6.750.000
	Anlægsaktiver i alt	5.250.000	6.750.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.339.100	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	14.030.465	11.960.000
	Tilgodehavende selskabsskat	14.407	0
5	Tilgodehavender i alt	18.383.972	11.960.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.820.578	14.235.302
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	11.820.578	14.235.302
	Likvide beholdninger	2.118.021	52.768
	Omsætningsaktiver i alt	32.322.571	26.248.070
	Aktiver i alt	37.572.571	32.998.070

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	36.522.571	32.248.070
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	200.000
6	Egenkapital i alt	37.522.571	32.948.070
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.000	50.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	50.000	50.000
	Gældsforpligtelser i alt	50.000	50.000
	Passiver i alt	37.572.571	32.998.070

7 Eventualforpligtelser

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

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

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Udbytte fra kapitalandele, der indregnes til kostpris, indtægtsføres i modervirksomheden i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der indregnes til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne, med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

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

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	84.100	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	478.400	460.000
Øvrige finansielle indtægter	963.986	1.309.929
I alt	1.526.486	1.769.929

2. Skatter

Årets aktuelle skat	51.589	26
I alt	51.589	26

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	1.900.000	1.900.000
Tilgang i året	50.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	1.950.000	1.900.000
Nedskrivninger pr. 31.12.14	-1.900.000	-2.545.654
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere periode	0	645.654
Nedskrivninger pr. 31.12.15	-1.900.000	-1.900.000
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	-50.000	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	-50.000	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Trine Werner ApS, Charlottenlund	100%	-1.519.635	-369.702
Engvej 141-145, københavn ApS, København	100%	-26.301	-76.301

31.12.15	31.12.14
DKK	DKK

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	5.250.000	5.250.000
Kostpris pr. 31.12.15	5.250.000	5.250.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	5.250.000	5.250.000

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Werner Erhvervsejendomme A/S, København	50%	2.743.195	734.026
FSR Ventures ApS, Gentofte	25%	11.154.340	862.560

5. Tilgodehavender

Tilgodehavender til forfald senere end 1 år	18.319.565	11.960.000
---	------------	------------

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	500.000	30.959.449	100.000
Betalt udbytte	0	0	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.288.621	200.000
Saldo pr. 31.12.14	500.000	32.248.070	200.000

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	500.000	32.248.070	200.000
Betalt udbytte	0	0	-200.000
Forslag til resultatdisponering	0	4.274.501	500.000
Saldo pr. 31.12.15	500.000	36.522.571	500.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500.000	1

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtte- og henstandserklæringer overfor sine dattervirksomheder, således at disse kan fortsætte driften 12 måneder efter statusdagen.