

1887 A/S

Christian IX's Gade 2, 2., 1111 København K

CVR-nr. 47 75 67 15

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2016.

Steen Raagaard Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for 1887 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 21. april 2016

Direktion

John Kirketerp Jensen
direktør

Bestyrelse

Steen Raagaard Andersen
formand

Eva Steen Christensen

John Kirketerp Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i 1887 A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for 1887 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 21. april 2016

KRØYER PEDERSEN

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

Klaus Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	1887 A/S Christian IX's Gade 2, 2. 1111 København K Telefon: 33910325 CVR-nr.: 47 75 67 15 Stiftet: 21. december 1972 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december 43. regnskabsår
Bestyrelse	Steen Raagaard Andersen, formand Eva Steen Christensen John Kirketerp Jensen
Direktion	John Kirketerp Jensen, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Vestjysk Bank
Dattervirksomheder	Capablanca Production ApS, København 1887 Consulting A/S, København
Associerede virksomheder	Ejendomsselskabet Stub ApS, Viborg Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS, København K

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter/aktier i de tilknyttede virksomheder Capablanca Production ApS samt 1887 Consulting A/S, samt andele i associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 28.867 t.kr. mod et overskud på 1.312 t.kr. sidste år.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for meget tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 29.799 t.kr. mod 3.191 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 28.847 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 96,8 % af de samlede aktiver på 29.799 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 1887 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.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til og administration af selskabet.

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.

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 med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder og associerede 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af andre værdipapirer og kapitalandele lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 1887 A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.310.383	1.330.441
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	24.662.629	0
Administrationsomkostninger	-155.665	-19.625
Resultat før finansielle poster	28.817.347	1.310.816
Indtægter af andre kapitalandele, der er anlægsaktiver	-1.051	-7.049
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	14.165	10.463
Andre finansielle omkostninger	0	-1.978
Resultat før skat	28.830.461	1.312.252
Skat af årets resultat	36.190	0
Årets resultat	28.866.651	1.312.252
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.194.722	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	25.549.871	1.058.860
Overføres til overført resultat	122.058	253.392
Disponeret i alt	28.866.651	1.312.252

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.821.618	2.987.420
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	24.867.239	0
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>1.051</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>28.688.857</u>	<u>2.988.471</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>28.688.857</u>	<u>2.988.471</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	1.072.119	201.291
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>36.190</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.108.309</u>	<u>201.291</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.725</u>	<u>975</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.110.034</u>	<u>202.266</u>
	Aktiver i alt	<u>29.798.891</u>	<u>3.190.737</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Aktiekapital	500.000	500.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	27.864.128	2.314.257
6	Overført resultat	482.787	360.729
	Egenkapital i alt	<u>28.846.915</u>	<u>3.174.986</u>
 Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	<u>951.976</u>	<u>15.751</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>951.976</u>	<u>15.751</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>951.976</u>	<u>15.751</u>
	Passiver i alt	<u>29.798.891</u>	<u>3.190.737</u>
 7 Eventualposter			

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	130.001	130.001
Kostpris 31. december	130.001	130.001
Op-/nedskrivninger 1. januar	2.585.838	1.255.397
Årets resultat	4.310.383	1.330.441
Udbytte	-3.694.722	0
Opskrivninger 31. december	3.201.499	2.585.838
Modregnet i tilgodehavender	490.118	271.581
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	490.118	271.581
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.821.618	2.987.420
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Capablanca Production ApS	København	100 %
1887 Consulting A/S	København	100 %
2. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Tilgang i årets løb	204.610	0
Kostpris 31. december	204.610	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	23.426.351	0
Øvrige reguleringer	1.236.278	0
Opskrivninger 31. december	24.662.629	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.867.239	0
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Stub ApS	Viborg	33,33 %
Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS	København K	49,9 %

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	10.000	10.000
Kostpris 31. december	10.000	10.000
Nedskrivninger 1. januar	-8.949	-1.900
Årets nedskrivninger	-1.051	-7.049
Nedskrivninger 31. december	-10.000	-8.949
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	1.051
4. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	500.000	500.000
	500.000	500.000
Aktiekapitalen består af aktier a 100 kr. og multipla heraf. Aktiekapitalen er fordelt med 332.600 kr. A-aktier og 167.400 kr. som B-aktier.		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	2.314.257	1.255.397
Årets overførte resultat	25.549.871	1.058.860
	27.864.128	2.314.257
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	360.729	107.337
Årets overførte resultat	122.058	253.392
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.194.722	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-3.194.722	0
	482.787	360.729

Noter

7. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på i alt 518 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.

Sambeskatning

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

Selskabet er administrationsselskab og 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: 1.098 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 863 t.kr.

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