

1887 A/S

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

CVR-nr. 47 75 67 15

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2022.

Steen Raagaard Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 22. juni 2022

Direktion

John Kirketerp Jensen
direktør

Bestyrelse

Steen Raagaard Andersen
formand

Eva Steen Christensen

John Kirketerp Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til aktionæren i 1887 A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for 1887 A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 22. juni 2022

KRØYER PEDERSEN

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

Klaus Lund Kristensen

statsautoriseret revisor
mne32792

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 49. 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	Nykredit Bank
Dattervirksomhed	1887 Consulting A/S, København
Kapitalinteresser	Ejendomsselskabet Stub ApS, Viborg Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS, København K Svanestræde 2 ApS, København K Strandhotel Røsnæs ApS, København K Dronningens Tværgade I ApS, København K Gartnerivej 3A ApS, København K Holger & Co. ApS, København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2021 udgjort et overskud på 27.432 t.kr. mod et overskud sidste år på 8.838 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 109.949 t.kr. mod 89.072 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 20.877 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 106.630 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 97,0 % af de samlede aktiver på 109.949 t.kr., hvilket er en stigning på 8,0 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-5.822.793	-4.718.802
Indtægter af kapitalinteresser	33.019.624	13.119.869
Administrationsomkostninger	-158.464	-28.181
Resultat før finansielle poster	27.038.367	8.372.886
Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	401.087	296.378
Andre finansielle indtægter	296.512	378.442
Finansielle omkostninger	-237.696	-134.577
Resultat før skat	27.498.270	8.913.129
Skat af årets resultat	-66.330	-74.800
Årets resultat	27.431.940	8.838.329
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	25.360.428	8.401.067
Udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Overføres til overført resultat	1.957.112	324.262
Disponeret i alt	27.431.940	8.838.329

Balance 31. december

Aktiver		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
3	Kapitalinteresser	<u>97.741.024</u>	<u>67.900.995</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>97.741.024</u>	<u>67.900.995</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>97.741.024</u>	<u>67.900.995</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	5.723.984	9.096.099
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	5.680.014	5.495.607
	Andre tilgodehavender	<u>449.647</u>	<u>5.850.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>11.853.645</u>	<u>20.441.706</u>
	Likvide beholdninger	<u>354.723</u>	<u>729.231</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.208.368</u>	<u>21.170.937</u>
	Aktiver i alt	<u>109.949.392</u>	<u>89.071.932</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	76.912.136	57.190.708
Overført resultat	29.103.741	21.507.629
Foreslået udbytte for regnskabsåret	114.400	113.000
Egenkapital i alt	<u>106.630.277</u>	<u>79.311.337</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.500	23.375
Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed	66.330	74.800
Anden gæld	3.225.285	9.662.420
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.319.115</u>	<u>9.760.595</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.319.115</u>	<u>9.760.595</u>
Passiver i alt	<u>109.949.392</u>	<u>89.071.932</u>

- 1 Medarbejderforhold**
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 5 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	58.670.041	11.302.967	110.600	70.583.608
Udloddet udbytte	0	0	0	-110.600	-110.600
Overført via resultatdisponering	0	8.401.067	324.262	113.000	8.838.329
Udloddet udbytte	0	-9.880.400	9.880.400	0	0
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	57.190.708	21.507.629	113.000	79.311.337
Udloddet udbytte	0	0	0	-113.000	-113.000
Overført via resultatdisponering	0	25.360.428	1.957.112	114.400	27.431.940
Udloddet udbytte	0	-5.639.000	5.639.000	0	0
	500.000	76.912.136	29.103.741	114.400	106.630.277

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar	6.030.000	6.030.000
Tilgang i årets løb	<u>8.000.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>14.030.000</u>	<u>6.030.000</u>
Nedskrivninger 1. januar	-9.555.444	-4.836.642
Årets resultat	<u>-5.822.793</u>	<u>-4.718.802</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-15.378.237</u>	<u>-9.555.444</u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>1.348.237</u>	<u>3.525.444</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>1.348.237</u>	<u>3.525.444</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
1887 Consulting A/S	København	100 %

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
3. Kapitalinteresser		
Anskaffelsessum 1. januar	1.154.843	1.154.843
Tilgang i årets løb	4.568.411	0
Afgang i årets løb	<u>-272.603</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>5.450.651</u>	<u>1.154.843</u>
Opskrivninger 1. januar	66.746.152	63.506.683
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	32.833.476	13.119.869
Årets tilbageførsler på afgang	-1.650.255	0
Udbytte	<u>-5.639.000</u>	<u>-9.880.400</u>
Opskrivninger 31. december	<u>92.290.373</u>	<u>66.746.152</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>97.741.024</u>	<u>67.900.995</u>

Kapitalinteresser:

	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Stub ApS	Viborg	33,33 %
Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS	København K	49,90 %
Svanestræde 2 ApS	København K	50 %
Strandhotel Røsnæs ApS	København K	42 %
Dronningens Tværgade I ApS	København K	49,90 %
Gartnerivej 3A ApS	København K	50 %
Holger & Co. ApS	København K	16,67 %

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 kr., er der givet pant i kapitalinteresse, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 56.167 t.kr.

5. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på i alt 487 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for anvendelse.

Noter

5. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds bankgæld. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2021 i alt 0 kr.

Selskabet har kautioneret for kapitalinteressens bankgæld. Kapitalinteressens bankgæld udgør pr. 31. december 2021 i alt 2.001 t.kr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende på 2.570 t.kr. for kapitalinteressens bankgæld.

Sambeskatning

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

Selskabet 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 kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør 0 kr.

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

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Som følge af Erhvervsstyrelsens udmeldte præcisering til opdatering af årsregnskabsloven den 27. december 2018, er der i overensstemmelse med reglerne foretaget ændring af klassifikationen af regnskabsposten "associerede virksomheder", således at kapitalandelene, der hidtil er blevet indregnet under associerede virksomheder, fremover indregnes under regnskabsposten "kapitalinteresser".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og 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.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

1887 A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.