

1887 A/S

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

CVR-nr. 47 75 67 15

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2021.

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 2020	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 23. juni 2021

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 23. juni 2021

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 48. 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
Dattervirksomhed	1887 Consulting A/S, København
Associerede virksomheder	Ejendomsselskabet Stub ApS, Viborg Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS, København K Copenhagen Partners A/S, København K Svanestræde 2 ApS, København K Strandhotel Røsnæs ApS, København K Dronningens Tværgade I ApS, København K Dronningens Tværgade III ApS, København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2020 udgjort et overskud på 8.838 t.kr. mod et overskud sidste år på 4.595 t.kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 89.072 t.kr. mod 71.695 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 17.377 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 79.311 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 89,0 % af de samlede aktiver på 89.072 t.kr., hvilket er et fald på 9,4 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.718.802	-4.318.274
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	13.119.869	8.836.133
Administrationsomkostninger	-28.181	-24.591
Resultat før finansielle poster	8.372.886	4.493.268
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	296.378	128.590
Andre finansielle indtægter	378.442	153.663
Finansielle omkostninger	-134.577	-179.211
Resultat før skat	8.913.129	4.596.310
Skat af årets resultat	-74.800	-1.144
Årets resultat	8.838.329	4.595.166
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.401.067	4.426.040
Udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overføres til overført resultat	324.262	58.526
Disponeret i alt	8.838.329	4.595.166

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.193.358
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	67.900.995	64.661.526
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>67.900.995</u>	<u>65.854.884</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>67.900.995</u>	<u>65.854.884</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.096.099	99.599
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	5.495.607	5.324.198
Andre tilgodehavender	5.850.000	400.000
Tilgodehavender i alt	<u>20.441.706</u>	<u>5.823.797</u>
Likvide beholdninger	<u>729.231</u>	<u>16.300</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>21.170.937</u>	<u>5.840.097</u>
Aktiver i alt	<u>89.071.932</u>	<u>71.694.981</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Egenkapital		
Aktiekapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	57.190.708	58.670.041
Overført resultat	21.507.629	11.302.967
Foreslået udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Egenkapital i alt	<u>79.311.337</u>	<u>70.583.608</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.375	23.375
Selskabsskat	0	1.144
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	74.800	0
Anden gæld	9.662.420	1.086.854
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.760.595</u>	<u>1.111.373</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>9.760.595</u>	<u>1.111.373</u>
Passiver i alt	<u>89.071.932</u>	<u>71.694.981</u>

3 Medarbejderforhold
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdi- metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	57.238.001	8.250.441	108.000	66.096.442
Udloddet udbytte	0	0	0	-108.000	-108.000
Årets overførte resultat	0	4.426.040	58.526	110.600	4.595.166
Udloddet udbytte	0	-2.994.000	2.994.000	0	0
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
Årets overførte resultat	0	8.401.067	324.262	113.000	8.838.329
Udloddet udbytte	0	-9.880.400	9.880.400	0	0
	500.000	57.190.708	21.507.629	113.000	79.311.337

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	6.030.000	130.000
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>5.900.000</u>
Kostpris 31. december	<u>6.030.000</u>	<u>6.030.000</u>
Nedskrivninger, 1. januar	-4.836.642	-518.368
Årets resultat	<u>-4.718.802</u>	<u>-4.318.274</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-9.555.444</u>	<u>-4.836.642</u>
Modregnet i tilgodehavender	<u>3.525.444</u>	<u>0</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>3.525.444</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>1.193.358</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
1887 Consulting A/S	København	100 %

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
2. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum 1. januar	1.154.843	1.554.843
Afgang i årets løb	0	-400.000
Kostpris 31. december	1.154.843	1.154.843
Opskrivning 1. januar	63.506.683	57.756.369
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	13.119.869	8.808.562
Årets tilbageførsler på afgang	0	-64.248
Udbytte	-9.880.400	-2.994.000
Opskrivninger 31. december	66.746.152	63.506.683
Afskrivninger på goodwill 1. januar	0	-91.819
Tilbageførte afskrivninger på goodwill på afgang	0	91.819
Afskrivninger på goodwill 31. december	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	67.900.995	64.661.526
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Stub ApS	Viborg	33,33 %
Ejendomsselskabet Nørrebrogade 45 ApS	København K	49,9 %
Copenhagen Partners A/S	København K	50 %
Svanestræde 2 ApS	København K	50 %
Strandhotel Røsnæs ApS	København K	42 %
Dronningens Tværgade I ApS	København K	49,9 %
Dronningens Tværgade III ApS	København K	49,9 %
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
3. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr. samt tilknyttet virksomheds gæld til pengeinstitut 0 t.kr., er der givet pant i kapitalandele associeret virksomhed, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 40.327 t.kr.		

Noter

5. Eventualposter

Eventualaktiver

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

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttet virksomheds bankgæld. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2020 i alt 0 kr.

Selskabet har kautioneret for associeret virksomheds bankgæld. Den associerede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2020 i alt 2.386 t.kr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende på 2.447 t.kr. hos associeret virksomheds bankgæld.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

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 efter.

Administrationsomkostninger

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

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.

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 og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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 henrette forpligtelser.

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode 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 nominel værdi.