

**ÅRSRAPPORT**

**1. januar - 31. december 2016**

**INVESTERINGSSELSKABET SCT. ANNÆ AF 1/1 1985 A/S**

**Taarbæk Strandvej 111  
2930 Klampenborg**

**CVR-nr. 78 39 84 18  
33. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
3. april 2017

Susanne Marcus  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10-11
Noter	12

**Selskabet:**

Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S  
Taarbæk Strandvej 111  
2930 Klampenborg

**Bestyrelse:**

Lene Hansen  
Susanne Marcus  
Peter Hansen

**Direktion:**

Susanne Marcus

**Pengeinstitut:**

Jyske Bank  
St. kongensgade 1  
1264 København K

**Revisor:**

Lægård Revision  
Statsautoriseret revisionsfirma  
Østerbrogade 62  
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen erklærer at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at fravælge revision.

Klampenborg, den 3. april 2017.

**Direktionen:**

---

Susanne Marcus

**Bestyrelsen:**

---

Lene Hansen

---

Susanne Marcus

---

Peter Hansen

**Til ledelsen i Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S.**

Vi har opstillet årsregnskabet for Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske 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 Deres 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, De 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.

København, den 3. april 2017.  
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82  
Statsautoriseret revisionsfirma

Jørn Møller Christoffersen  
Registreret revisor

**Væsentligste aktivitet**

Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S' væsentligste aktivitet er handel, industri, investering, finansiering og udlejning.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et forventet resultat.

**Hændelser efter regnskabsårets udløb:**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Årsregnskabet for Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor:

## **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.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

## **RESULTATOPGØRELSEN:**

### **Bruttofortjeneste og -tab:**

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning:**

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede og leverede salg og huslejeindtægter med fradrag af afgivne rabatter.

**Personaleomkostninger:**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

**Andre eksterne omkostninger:**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

**Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:**

Den forholdsmæssige andel af årets resultat i tilknyttede og associerede virksomheder, reguleret for interne gevinster og tab, er indregnet i resultatopgørelsen.

**Finansielle poster:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

**Skat af årets resultat:**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultat-opgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

**AKTIVER:****Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.



**Materielle anlægsaktiver, fortsat:**

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0-20%
Driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20%

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmæssige omkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

**Finansielle anlægsaktiver og øvrige værdipapirer:**

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdier.

Værdipapirer omfatter selskabets handelsbeholdning og måles til dagsværdi på balancedagen.

**Tilgodehavender:**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

**Likvide beholdninger:**

Likvider beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

**PASSIVER:****Udbytte:**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

**Skyldig skat og udskudt skat:**

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

**Gældsforpligtelser:**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Note	2016	2015
BRUTTOTAB	-222.308	-143.813
1 Personalemkostninger	-230.000	-220.000
INDTJENINGSBIDRAG	-452.308	-363.813
Afskrivninger	-60.007	-60.007
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-512.315	-423.820
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	312.756	501.719
Finansielle indtægter	57.424	183.957
Finansielle omkostninger	-62.968	-63.133
RESULTAT FØR SKAT	-205.103	198.723
Skat af årets resultat	0	0
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	-205.103	198.723
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivninger	-128.420	-141.138
Overført overskud	-76.682	339.861
<u>DISPONERET I ALT</u>	-205.103	198.723

Note	31/12 2016	31/12 2015
2 Grunde og bygninger	2.130.896	2.190.903
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>2.130.896</b>	<b>2.190.903</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	809.841	938.261
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.077.397	1.188.099
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>1.887.237</b>	<b>2.126.360</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>4.018.133</b>	<b>4.317.263</b>
Selskabsskat	3.250	1.889
Andre tilgodehavender	0	14.156
<b>TILGODEHAVENDER</b>	<b>3.250</b>	<b>16.045</b>
<b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	<b>1.696.247</b>	<b>1.548.468</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>1.699.497</b>	<b>1.564.513</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>5.717.630</b>	<b>5.881.776</b>

Note	31/12 2016	31/12 2015
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivninger	327.378	455.799
Overført overskud	2.691.819	2.768.501
Hensat til udbytte	0	0
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>3.519.198</b>	<b>3.724.300</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3 Kreditinstitutter	2.114.166	2.043.038
<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>2.114.166</b>	<b>2.043.038</b>
3 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	43.288
Anden gæld	84.266	71.150
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>84.266</b>	<b>114.438</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>2.198.432</b>	<b>2.157.476</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>5.717.630</b>	<b>5.881.776</b>
4 Eventualaktiver		

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gager og lønninger	60.000	0
	Pensionsforsikring og sociale omkostninger	170.000	220.000
	<u>I ALT</u>	<u>230.000</u>	<u>220.000</u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede 1

## 2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er som sikkerhed for engagement med kreditinstitutter stillet følgende pantsætninger og sikkerhedsstillelser:

	Regn.skabs- mæssig værdi	Nom. værdi pantebrev
Bygninger	2.130.896	1.540.000
<u>I ALT</u>	<u>2.130.896</u>	<u>1.540.000</u>

<u>3</u>	<u>Langfristet gæld til kreditinstitutter</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gæld, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	0	43.288
	Gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	1.540.000	1.310.179

## 4 Eventualaktiver

Selskabet har et eventualaktiv i form af udskudt skat på kr. 783.046, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud, der vil kunne anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige overskud samt fortjenester ved salg af aktiver.