

HANDELS- OG EJENDOMS-A/S BOLETTE II

Årsrapport
1. maj 2011 - 30. april 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

27/09/2012

Hans Carl Ramon Schou
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden HANDELS- OG EJENDOMS-A/S BOLETTE II
 Slotsalleen 4
 2930 Klampenborg

CVR-nr: 15602511
Regnskabsår: 01/05/2011 - 30/04/2012

Revisor BHA STATS AUTORISERET REVISION A/S
 Tuborgvej 32
 2900 Hellerup
CVR-nr: 18967901

Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for "Handels- og Ejendoms A/S Bolette II" vedrørende regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 27/09/2012

Direktion

Hans Carl Ramon Schou

Bestyrelse

Martin Thomas Kruse-Madsen

Hans Carl Ramon Schou

Claudia A. Kruse-Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i HANDELS- OG EJENDOMS-A/S BOLETTE II

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for HANDELS- OG EJENDOMS-A/S BOLETTE II for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 handlinger 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Hellerup, 27/09/2012

Henrik Bojer
statsautoriseret revisor
BHA Statsautoriseret Revision A/S

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Aktiviteten som investeringsselskab består af investering i kapitalandele i associeret selskab indenfor "Bolette-koncernen", som selskabet selv er en del af.

Der har ikke i regnskabsåret været aktiviteter indenfor handels- og ejendomsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten som finansieringsselskab har været uændret i forhold til forrige regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutningen ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

På kommende generalforsamling forventes det, at der tæffes beslutning om selskabets opløsning.

Koncernforhold

Selskabet indgår som associeret selskab i Bolette-koncernen.

Udarbejdelse af koncernregnskab er undladt med henvisning til årsregnskabslovens § 110, idet ingen af koncernens selskaber eller tilsammen overskrider to af de i § 110 nævnte størrelser vedrørende balancesum, nettoomsætning eller antal heltidsbeskæftigede.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. 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 aktivet og forpligtelsen til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Selskabet har ikke aktivitet der kan medføre et bruttoresultat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster kan, udover renteindtægter og -omkostninger, omfatte realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt gæld i fremmed valuta.

Eventuelt udbytte af kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat

Årets skat indregnes i resultatopgørelsen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, eventuelt efter modregning af overført skattemæssigt underskud fra tidligere år, med 25%.

Selskabet er ikke tilsluttet a conto-skatteordningen.

Som sambeskattet virksomhed afregnes skatten gennem administrationsselskabet Maunfakturlageret Bolette Aktieselskab.

Balancen

Værdiansættelsen

Der er ikke sket ændringer i vurderingsprincipper i forhold til sidste regnskabsår.

Tilgodehavender og gæld

Mellemregningstilgodehavende og eller -gæld vedrørende tilknyttede eller associerede virksomheder er opført til fuld værdi inklusive tilskrevne renter. Der er ikke fastlagt afviklingsplaner herfor.

Kapitalinteresser i associeret virksomhed

Kapitalinteresser i associeret virksomhed optages til kostprisen og udbytte medtages i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse 1. maj 2011 - 30. apr 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Eksterne omkostninger		-5.194	-5.193
Bruttoresultat		-5.194	-5.193
Personaleomkostninger	1	-30.000	-20.000
Resultat af ordinær primær drift		-35.194	-25.193
Andre finansielle indtægter	2	363.027	3.253.109
Øvrige finansielle omkostninger	3	-179.414	-23.676
Ordinært resultat før skat		148.419	3.204.240
Ekstraordinært resultat før skat		148.419	3.204.240
Skat af årets resultat	4	-24.208	0
Årets resultat		124.211	3.204.240
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		124.211	3.204.240
I alt		124.211	3.204.240

Balance 30. april 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.928.500	1.928.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	1.928.500	1.928.500
Anlægsaktiver i alt		1.928.500	1.928.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.183.371	3.609.869
Tilgodehavender i alt		4.183.371	3.609.869
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	425.083
Værdipapirer og kapitalandele i alt		0	425.083
Omsætningsaktiver i alt		4.183.371	4.034.952
AKTIVER I ALT		6.111.871	5.963.452

Balance 30. april 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	6	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		5.086.569	4.962.359
Egenkapital i alt		6.086.569	5.962.359
Skyldig selskabsskat		24.208	0
Anden gæld		1.094	1.093
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		25.302	1.093
Gældsforpligtelser i alt		25.302	1.093
PASSIVER I ALT		6.111.871	5.963.452

Noter

1. Personaleomkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bestyrelseshonorar	30.000	20.000
	<u>30.000</u>	<u>20.000</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Afståelsessum for kapitalandele i ass. virksomheder	0	3.192.320
Renteindtægt fra tilknyttet virksomhed	234.661	60.789
Avance ved afståelse af porteføljeaktier	128.366	0
	<u>363.027</u>	<u>3.253.109</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kursregulering af udenlandske aktier	179.414	23.676
	<u>179.414</u>	<u>23.676</u>

4. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	24.208	0
	<u>24.208</u>	<u>0</u>

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	1.928.500
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	1.928.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.928.500

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Andel af egenkapital	Andel af årets resultat
A/S Ikruma, Rudersdal	12,96%	1.901.925	22.572

6. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Aktiekapitalen består af:

	kr.
Præference	
5 aktier á nominel kr. 10.000	50.000
Ordinære	
6 aktier á nominel kr. 100.000	600.000
1 aktie á nominel kr. 50.000	50.000
29 aktier á nominel kr. 10.000	290.000
20 aktier á nominel kr. 1.000	20.000
Aktiekapital i alt	1.000.000

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser, herunder pensions-, kautions- eller garantiforpligtelser.

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet sikkerhed i selskabets aktiver.

9. Oplysning om ejerskab

Bestemmende indflydelse:

Bestyrelsesmedlemmerne i selskabet:

A/S J.J.Kruse Madsen, der ejer 65%

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i regnskabsåret 2011/12 ikke været transaktioner med hovedaktionærselskabet eller dets bestyrelsesmedlemmer, men som for andre associerede selskaber indenfor "Bolette-koncernen" har der været transaktioner i form af forrentning med 6 % p.a. af løbende mellemregninger samt refunderet andele til dækning af fælles lokale- og administrationsudgifter.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

A/S J. J. Kruse Madsen

A/S Søllerød Textil Kompagni

begge Skodsborgparken 22, 5.th., 2942 Skodsborg

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er det undladt at udarbejde koncernregnskab, idet koncernen ikke overskrider to af de her anførte størrelser for balancesum, nettoomsætning og gennemsnitligt antal heltidsansatte.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 3. okt 2012.