

HANDELS- OG EJENDOMS-A/S BOLETTE II

Årsrapport
1. maj 2013 - 30. april 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

29/09/2014

Hans 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: 01/05/2013 - 30/04/2014

Revisor BHA STATSAUTORISERET 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 2013 - 30. april 2014.

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 29/09/2014

Direktion

Hans Carl Ramon Schou

Bestyrelse

Martin Thomas Kruse-Madsen

Claudia Alexandra Kruse-Madsen

Hans Carl Ramon Schou

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 2013 - 30. april 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 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, 29/09/2014

Henrik Bojer
Statsautoriseret revisor
BHA STATSAUTORISERET REVISION A/S

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Aktiviteten som investeringsselskab har bestået 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

Selskabets kapitalandele i associeret selskab er afstået i regnskabsåret.

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.

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 24,5%.

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.

Resultatopgørelse 1. maj 2013 - 30. apr 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Eksterne omkostninger		-5.536	-8.319
Bruttoresultat		-5.536	-8.319
Personaleomkostninger	1	-60.000	-30.000
Resultat af ordinær primær drift		-65.536	-38.319
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2	551.000	0
Andre finansielle indtægter	3	604.471	403.693
Øvrige finansielle omkostninger		0	0
Ordinært resultat før skat		1.089.935	365.374
Skat af årets resultat	4	-89.274	-55.635
Årets resultat		1.000.661	309.739
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.000.661	309.739
I alt		1.000.661	309.739

Balance 30. april 2014

Aktiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	1.928.500
Finansielle anlægsaktiver i alt		0	1.928.500
Anlægsaktiver i alt		0	1.928.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.484.736	3.040.498
Tilgodehavender i alt		7.484.736	3.040.498
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.471.068
Værdipapirer og kapitalandele i alt		0	1.471.068
Omsætningsaktiver i alt		7.484.736	4.511.566
AKTIVER I ALT		7.484.736	6.440.066

Balance 30. april 2014

Passiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Registreret kapital mv.	5	1.000.000	1.000.000
Overført resultat		6.396.970	5.396.308
Egenkapital i alt		7.396.970	6.396.308
Skyldig selskabsskat		86.331	42.664
Anden gæld		1.435	1.094
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		87.766	43.758
Gældsforpligtelser i alt		87.766	43.758
PASSIVER I ALT		7.484.736	6.440.066

Noter

1. Personaleomkostninger

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bestyrelshonorarer	60.000	30.000
	<u>60.000</u>	<u>30.000</u>

2. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Kursgevinst ved afståelse af kapitalandele i "Investerings- og Financierings-Kompagniet Ikruma A/S".

3. Andre finansielle indtægter

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Udbytte fra porteføljeaktier	11.160	49.179
Renteindtægt fra tilknyttet virksomhed	344.633	189.305
Kursregulering/avance vedrørende porteføljeaktier	248.678	165.209
	<u>604.471</u>	<u>403.693</u>

4. Skat af årets resultat

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Aktuel skat	88.005	50.041
Udenlandsk udbytteskat	1.269	5.594
	<u>89.274</u>	<u>55.635</u>

5. Registreret kapital mv.

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

6. Oplysning om eventualforpligtelser

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

7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller sikkerheder i selskabets aktiver.
Selskabet hæfter solidarisk for den samlede selskabsskat i koncernen.

8. 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 2013/14 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.