

AKTIESELSKABET AF 2.3.1939

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 AKTIESELSKABET AF 2.3.1939
 Slotsalleen 4
 2930 Klampenborg

 CVR-nr: 50963918
 Regnskabsår: 01/05/2013 - 30/04/2014

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for Aktieselskabet af 2.3.1939 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

Claudia Alexandra Kruse-Madsen

Martin Thomas Kruse-Madsen

Hans Carl Ramon Schou

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i AKTIESELSKABET AF 2.3.1939

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AKTIESELSKABET AF 2.3.1939 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

Selskabets aktivitet som investeringsselskab har bestået af investering i kapitalandele i associerede selskaber indenfor "Bolette-koncernen", som selskabet selv er en del af.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteten som investeringsselskab har været påvirket med tab ved afståelse af kapitalandele i associeret selskab.

Der er ikke i regnskabsåret indgået afkast fra selskabets kapitalandele i andre selskaber.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet kan fremskaffe den fornødne likviditet til sikring af fremtidig drift.

Primær indtjening består herefter af forrentning af tilgodehavende hos moderselskab.

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 - udover investeringsvirksomhed - 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 afviklingsplan herfor.

Resultatopgørelse 1. maj 2013 - 30. apr 2014

| | Note | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|---|------|-----------------|----------------|
| Eksterne omkostninger | | -5.535 | -8.319 |
| Bruttoresultat | | -5.535 | -8.319 |
| Personaleomkostninger | | 0 | 0 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -5.535 | -8.319 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 9.013 | 16.293 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2 | -190.875 | -15.459 |
| Ordinært resultat før skat | | -187.397 | -7.485 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 7.518 |
| Årets resultat | | -187.397 | 33 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -187.397 | 33 |
| I alt | | -187.397 | 33 |

Balance 30. april 2014

Aktiver

| | Note | 2013/14 | 2012/13 |
|--|------|----------------|----------------|
| | | kr. | kr. |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 340.875 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 0 | 340.875 |
| Anlægsaktiver i alt | | 0 | 340.875 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 170.852 | 9.514 |
| Tilgodehavende skat | | 0 | 7.518 |
| Tilgodehavender i alt | | 170.852 | 17.032 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 170.852 | 17.032 |
| AKTIVER I ALT | | 170.852 | 357.907 |

Balance 30. april 2014

Passiver

| | Note | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Registreret kapital mv. | 3 | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | -330.583 | -143.186 |
| Egenkapital i alt | | 169.417 | 356.814 |
| Anden gæld | | 1.435 | 1.093 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.435 | 1.093 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 1.435 | 1.093 |
| PASSIVER I ALT | | 170.852 | 357.907 |

Noter

1. Andre finansielle indtægter

| | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Renter fra tilknyttede virksomheder | 9.013 | 16.293 |
| | <u>9.013</u> | <u>16.293</u> |

2. Øvrige finansielle omkostninger

| | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|---|----------------|------------------------|
| Renteudgifter til tilknyttet virksomhed | | 0 15.459 |
| Afståelsessum for kapitalandele i ass. virksomhed | 150.000 | |
| - Bogført værdi | 340.875 | -190.875 0 |
| | | <u>-190.875 15.459</u> |

3. Registreret kapital mv.

Aktiekapitalen består af:

| | kr. |
|--------------------------------|-----------------------|
| Ordinære | |
| 4 aktier á nominel kr. 100.000 | 400.000 |
| 1 aktie á nominel kr. 10.000 | 10.000 |
| 1 aktie á nominel kr. 5.000 | 5.000 |
| 38 aktier á nominel kr. 1.000 | 38.000 |
| 70 aktier á nominel kr. 500 | 35.000 |
| 5 aktier á nominel kr. 200 | 1.000 |
| 110 aktier á nominel kr. 100 | 11.000 |
| Aktiekapital i alt | <u>500.000</u> |

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser, herunder pensions-, kautions- eller garanti-forpligtelser.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

6. Oplysning om ejerskab

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Manufakturlageret Bolette A/S, Gentofte der er 100% ejende moderselskab.

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i regnskabsåret 2013/14 været transaktioner i form af forrentning med 6 % p.a. af løbende mellemregningstilgodehavende samt afholdt udgift til dækning af fælles administrationsudgifter.

Ejerforhold

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

Manufakturlageret Bolette A/S,
Slotsallen 4, 2930 Klampenborg

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