

Administrationssselskabet af 01.07.86 ApS

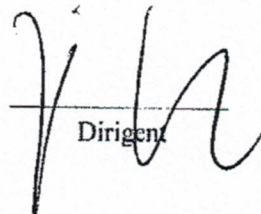
c/o Dines Dueholm
Nordre Møllevej 9
2930 Klampenborg

CVR-nr. 10 33 10 48

Årsrapport 2015

(29. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 23/3 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Administrationselskabet af 01.07.86 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

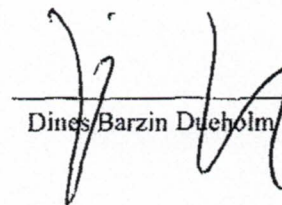
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 23/3 2016

Direktion:



Dines Barzin Dueholm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Administrationsselskabet af 01.07.86 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationsselskabet af 01.07.86 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, 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 revisionshandlinger 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 7. Det fremgår heraf, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med målingen af pantebrevsbeholdningen. Vi er enige med ledelsen i, at den anvendte regnskabspraksis giver et korrekt udtryk for pantebrevsbeholdningens værdi.

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.

Gentofte, den 23/3 2016
V & Co Revision
CVR-nr. 34 62 23 10



Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Administrationsselskabet af 01.07.86 ApS
c/o Dines Dueholm
Nordre Molevej 9
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 10 33 10 48
Stiftet: 1. juli 1986
Hjemsted: Klampenborg
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Dines Barzin Dueholm

Revision

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Smakkegårdsvej 217
2820 Gentofte

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er finansiering, investering og finansiel administration.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Vi gør opmærksom på at der er betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af pantebreve grundet et ustabil udlånsmarked.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Årsrapporten for Administrationsselskabet af 01.07.86 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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

Bruttoresultat

Bruttoresultatet indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Udbytter fra associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til kostpris, indtægtsføres under finansielle poster i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udbyttet overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes udbyttet som reduktion på kapitalandelens kostpris.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Pantebreve

Selskabets beholdning af pantebreve indregnes til dagsværdi.

Der foretages hensættelse til imødegåelse af tab på nødlidende pantebreve efter individuelt skøn.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Hvor kostprisen overstiger genindvendingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen reduceres med modtaget udbyttet, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på kunst.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuelt restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2015

Note		2015 kr.	2014 t.kr.
	Andre eksterne omkostninger	-46.555	-51
	BRUTTORESULTAT	-46.555	-51
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.517	-152
	DRIFTSRESULTAT	-53.072	-203
1	Finansielle indtægter	62.214	54
2	Finansielle omkostninger	-66.608	-5
	RESULTAT FØR SKAT	-57.466	-154
3	Skat af årets resultat	12.643	28
	ÅRETS RESULTAT	-44.823	-126
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:			
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført resultat	-44.823	-126
	DISPONERET I ALT	-44.823	-126

AKTIVER		2015	2014
Note		kr.	t.kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	200.000	207
4	Materielle anlægsaktiver	200.000	207
	Kapitalandele i associerede virksomheder	550.000	550
	Beholdning af pantebreve	3.682.100	1.682
5	Finansielle anlægsaktiver	4.232.100	2.232
	ANLÆGSAKTIVER	4.432.100	2.439
	Andre tilgodehavender	39.190	39
	Periodeafgrænsningsposter	1.575	2
	Skatteaktiv	88.150	75
	Tilgodehavender	128.915	116
	Likvide beholdninger	0	0
	OMSÆTNINGSAKTIVER	128.915	116
	AKTIVER	4.561.015	2.555

Note	PASSIVER	
	2015 kr.	2014 t.kr.
Selskabskapital	200.000	200
Overført resultat	2.194.850	2.240
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
6 EGENKAPITAL	2.394.850	2.440
Hensættelse til udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
8 Gældsbreve	2.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	2.000.000	0
Gæld til kreditinstitutter	138.735	90
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	27.430	25
Kortfristede gældsforpligtelser	166.165	115
GÆLDSFORPLIGTELSER	2.166.165	115
PASSIVER	4.561.015	2.555
7 Usikkerhed ved indregning og måling		

	2015	2014
	kr.	t.kr.
<hr/>		
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	62.214	54
	62.214	54
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	66.608	5
	66.608	5
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	-12.643	-28
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	-12.643	-28

2015
kr.

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	370.150
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2015	370.150
Afskrivninger 1. januar 2015	163.633
Årets af/nedskrivninger	6.517
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. december 2015	170.150
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	200.000

2015
kr.

5 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2015	550.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2015	550.000
Værdiregulering 1. januar 2015	0
Årets regulering	0
Tilbageførte opskrivninger årets afgang	0
Værdiregulering 31. december 2015	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015	550.000

Navn	Hjemsted	Resultat	Egenkapital	Stemme- og ejerandel
DAJ Ejendomsselskab ApS	Vedbæk	-990.782	1.723.506	33%

6 Egenkapital

	1/1 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2015
Selskabsskapital	200.000			200.000
Overført resultat	2.239.673		-44.823	2.194.850
Henlagt til udbytte	0	0	0	0
	2.439.673	0	-44.823	2.394.850

7 Usikkerhed ved indregning og måling

Vi gør opmærksom på at der er betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af pantebreve grundet et ustabil udlånsmarked.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	31/12 2015 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve	2.000.000	0	0
	2.000.000	0	0