

Administrationselskabet Ole Bruun ApS

I L Tvedes Vej 17

3000 Helsingør

CVR-nr. 15281448

Adelgade 15
DK 1304 København K
tlf.: +45 33 73 46 00

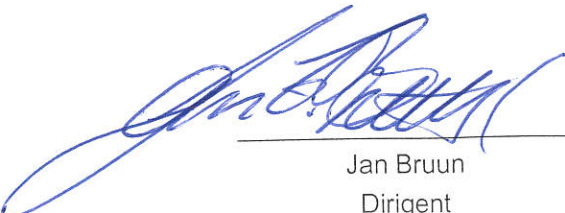
Usserød Kongevej 157
DK 2970 Hørsholm
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk
www.krestoncm.dk
CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapport

1. april 2015 - 31. marts 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. august 2016



Jan Bruun
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Administrationssselskabet Ole Bruun ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Administrationssselskabet Ole Bruun ApS I L Tvedes Vej 17 3000 Helsingør
	CVR-nr. 15281448
	Stiftelsesdato 8. juni 1991
	Hjemsted Helsingør
	Regnskabsår 1. april 2015 - 31. marts 2016
Bestyrelse	Jan Bruun Ole Bruun Marc Bruun
Direktion	Jan Bruun, Direktør
Revisor	KRESTON CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Adelgade 15 1304 København K CVR-nr.: 39463113

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Administrationssselskabet Ole Bruun ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 2. august 2016

Direktion



Jan Bruun
Direktør

Bestyrelse



Jan Bruun



Ole Bruun



Marc Bruun

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Administrationsselskabet Ole Bruun ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Administrationsselskabet Ole Bruun ApS for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, 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. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 2. august 2016

KRESTON CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113



Jacob Hjort Petersen

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udlejning af beboelsesejendomme samt ejendomsadministration.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 udviser et resultat på kr. 32.215.048, og selskabets balance pr. 31. marts 2016 udviser en balancesum på kr. 179.350.893, og en egenkapital på kr. 174.775.722.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Administrationsselskabet Ole Bruun ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen som udgør ejendoms- og byggesagsadministration indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang (faktureringsprincippet).

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		273.178	308.711
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-27.000	-36.000
Driftsresultat		246.178	272.711
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		32.112.789	26.530.756
Finansielle indtægter	1	14.051	31.447
Finansielle omkostninger	2	-109.376	-56.092
Resultat før skat		32.263.642	26.778.822
Skat af årets resultat	3	-48.594	-72.291
Årets resultat		32.215.048	26.706.531
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		32.112.789	26.530.756
Overført resultat		-897.741	-824.225
		32.215.048	26.706.531

Administrationsselskabet Ole Bruun ApS

Balance 31. marts 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	0	27.000
Materielle anlægsaktiver		0	27.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	179.325.000	147.212.211
Finansielle anlægsaktiver		179.325.000	147.212.211
Anlægsaktiver		179.325.000	147.239.211
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.150.149
Udsudte skatteaktiver		8.024	5.084
Tilgodehavender		8.024	1.155.233
Likvide beholdninger		17.869	5.518
Omsætningsaktiver		25.893	1.160.751
Aktiver		179.350.893	148.399.962

Administrationssselskabet Ole Bruun ApS

Balance 31. marts 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	195.200	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7	171.103.843	138.991.054
Overført resultat	8	3.476.679	7.503.568
Egenkapital		174.775.722	146.694.622
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.850	36.850
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.707.391	570.659
Selskabsskat		51.534	76.923
Anden gæld		20.328	20.908
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.759.068	0
Udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser		4.575.171	1.705.340
Gældsforpligtelser		4.575.171	1.705.340
Passiver		179.350.893	148.399.962
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

Administrationsselskabet Ole Bruun ApS

Noter

	2015/16	2014/15
1. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	14.051	31.447
	14.051	31.447
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	34.266	9.928
Andre finansielle omkostninger	75.110	46.164
	109.376	56.092
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	51.534	76.923
Regulering af udskudt skat	-2.940	-4.632
	48.594	72.291
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	180.000	180.000
Kostpris ultimo	180.000	180.000
Af- og nedskrivninger primo	-153.000	-117.000
Årets afskrivninger	-27.000	-36.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-180.000	-153.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	27.000
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	8.221.157	8.221.157
Kostpris ultimo	8.221.157	8.221.157
Opskrivninger primo	138.991.054	112.460.298
Årets resultat	32.112.789	26.530.756
Opskrivninger ultimo	171.103.843	138.991.054
Regnskabsmæssig værdi ultimo	179.325.000	147.212.211

Oplysningerne jfr. Årsregnskabslovens § 72 stk. 1 er udeladt idet disse skønnes at være til at skade for de pågældende virksomheder, jfr. § 72 stk. 4.

Noter

	2015/16	2014/15
6. Virksomhedskapital		
Saldo primo	200.000	200.000
Årets afgang	-4.800	0
Saldo ultimo	195.200	200.000

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2014	2013	2012
Saldo primo	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Årets afgang	-4.800	0	0	0	0
Saldo ultimo	195.200	200.000	200.000	200.000	200.000

	2016	2015
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	138.991.054	112.460.298
Årets tilgang	32.112.789	26.530.756
Saldo ultimo	171.103.843	138.991.054

	2016	2015
8. Overført resultat		
Saldo primo	7.503.568	8.327.793
Årets tilgang	-897.741	-824.225
Tilbagekøb egne aktier	-3.133.948	0
Overført ved kapitalhedsættelse	4.800	0
Saldo ultimo	3.476.679	7.503.568

9. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet kautionerer for lån optaget i tilknyttede virksomheder t.kr. 57.228.