

ADLEROLSEN.DEP ApS

Kirkevænget 16
2500 Valby

ÅRSRAPPORT 2016

CVR NR: 32276342

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 20.05.17

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse.....	1
Virksomhedsoplysninger.....	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december.....	10
Balance pr. 31. december.....	11
Noter til årsregnskabet	12

Virksomhedsoplysninger

Selskabet: ADLEROLSEN.DEP ApS
Kirkevænget 16
2500 Valby

CVR-nr: 32276342
Stiftet: 2009
Hjemsted: Valby
Regnskabsår: 01.01.16 - 31.12.16

Direktion: Jussi Adler Olsen

Selskabets hovedaktivitet: Selskabets formål er forfattervirksomhed, investering og dermed beslægtet virksomhed

Generalforsamling: Ordinær generalforsamling afholdes den 20. maj 2017 på selskabets adresse

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for ADLEROLSEN.DEP 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. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby den. 20.05.17

Direktion:

Jussi Adler Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Adlerolsen.dep ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Adlerolsen.dep ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vor øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Roskilde, den 20. maj 2017

Algade Revision
Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 35 66 39 16

Mick Andersen
Registreret revisor, FSR - danske revisorer

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for ADLEROLSEN.DEP ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse b-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 der hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 for mindre koncerner.

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

Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter indtægter på bøger, driftsudgifter og andre eksterne udgifter, der bl.a. omfatter, salgs- og lokaleomkostninger, bildrift og administrationsomkostninger.

Licens- og royaltyindtægter indregnes på det tidspunkt, hvor den underliggende transaktion gennemføres. Indtægter på filmprojekter medtages når de modtages, og projektet forløber som forventet. Opstår der problemer i forløbet, og kan der blive tale om en senere tilbagebetaling, vil dette mulige beløb blive fratrukket straks, også inden man kender til det endelige udfald af projektet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter eventuelle modtagne udbytter. Der har ikke været sådanne i året.

Finansielle poster

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

realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer

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).

Aktiver

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Udlejningsejendomme	30 år	0 %
Multihus (egen kontor og lydstudie)	30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-30 %

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandelene i måles til kostpris.

I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives denne til lavere værdi. Hvor et selskab følger et forventet forløb, kan værdien dog sættes til kostpris, uagtet at den indre værdi er mindre, hvis forløbet medfører at værdien returnerer til mindst kostpris ved slutningen af det forventede forløb.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, herunder indre værdi eller salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi, såfremt de ikke er børsnoterede. Værdipapirer anser ledelsen for omsætningsaktiver, da de senere skal anvendes helt eller delvist til nye investeringer.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Mellemregning med datterselskaber nedskrives, hvis der opstår tvivl om datterselskabets værdi over en længere periode.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede feriepenge til ansatte. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter. Endvidere medregnes skatter i datterselskaber omfattet af samskattedningen.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte for regnskabsåret

Der er udbetalt udbytte i løbet af året. Eventuelt udbytte i forbindelse med generalforsamlingen hensættes under egenkapitalen.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	t.kr.
Bruttoresultat		28.853.378	20.489
Personaleomkostninger	1	2.602.450	2.809
Afskrivninger		556.220	49
Andre driftsomkostninger		269.158	12
Driftsresultat		25.425.550	17.619
Andre finansielle indtægter		1.131.032	5.327
Andre finansielle omkostninger		-2.441.179	-71
Ordinært resultat før skat		24.115.403	22.876
Skat af årets resultat		5.419.392	5.454
Årets resultat		18.696.011	17.422
Forslag til resultat disponering			
Udbytte		0	0
Andre henlæggelser		16.000.000	4.000
Overført til næste år		2.696.011	13.422
I alt		18.696.011	17.422

Balance pr. 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	2	5.474.583	5.671
Multihus	3	4.551.563	4.501
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	470.876	572
Materielle anlægsaktiver		10.497.023	10.744
Adlerolsen.Appergy A/S 50%		1.249.670	506
Adlerolsen.Estate ApS 100%		2.084.000	2.084
Adlerolsen.Games A/S 90%		1.454.500	1.455
Deposita		10.000	10
Finansielle anlægsaktiver		4.798.170	4.054
Anlægsaktiver		15.295.193	14.798
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		209.300	4
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.953.369	34.986
Andre tilgodehavender		12.808.643	6.186
Periodeafgrænsningsposter		21.775	0
Tilgodehavender		47.993.087	41.177
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.435.623	20.576
Likvide beholdninger		3.898.935	9.984
Omsætningsaktiver		72.327.645	71.736
Aktiver		87.622.837	86.534

Balance pr. 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Overkurs ved emission		2.614	3
Reserver for opskrivninger		428.755	429
Overført resultat		<u>87.262.781</u>	<u>84.567</u>
Egenkapital	5	<u>87.819.149</u>	<u>85.123</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		166.025	133
Selskabsskat		-689.486	863
Mellemregning med direktion og ledelse		21.644	22
Anden gæld		<u>305.506</u>	<u>392</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>-196.312</u>	<u>1.411</u>
Gældsforpligtelser		<u>-196.312</u>	<u>1.411</u>
Passiver		<u>87.622.837</u>	<u>86.534</u>
Nærtstående parter	6		
Eventualaktiver og -forpligtelser	7		

Noter til årsregnskabet

1	Personaleomkostninger	2016	2015
		kr.	t.kr.
	Gager og lønninger	2.519.060	2.704
	Pensioner	9.990	0
	Omkostninger til social sikring	73.401	105
	Personaleomkostninger i alt	2.602.450	2.809
2	Grunde og bygninger	2016	2015
		kr.	t.kr.
	Anskaffelsessum primo	5.888.942	3.350
	Tilgang i årets løb	0	4.263
	Afgang i årets løb	0	-1.724
	Af- og nedskrivninger primo	-218.153	-156
	Af- og nedskrivninger afhænde	0	13
	Årets af- og nedskrivninger	-196.206	-76
	Grunde og bygninger i alt	5.474.583	5.671
3	Multihus	2016	2015
		kr.	t.kr.
	Anskaffelsessum primo	5.110.475	5.110
	Tilgang i årets løb	224.963	0
	Af- og nedskrivninger primo	-609.774	-439
	Årets af- og nedskrivninger	-174.100	-170
	Multihus i alt	4.551.563	4.501
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2016	2015
		kr.	t.kr.
	Anskaffelsessum primo	1.232.769	1.140
	Tilgang i årets løb	84.766	93
	Af- og nedskrivninger primo	-660.745	-459
	Årets af- og nedskrivninger	-185.914	-202
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	470.876	572

Noter til årsregnskabet

5	Egenkapital	2016	2015
		kr.	t.kr.
	Selskabskapital primo	125.000	125
	Virksomhedskapital, ultimo	125.000	125
	Overkurs ved emission, primo	2.614	3
	Overkurs ved emission, ultimo	2.614	3
	Opskrivninger, primo	428.755	429
	Opskrivningshenlæggelser, ultimo	428.755	429
	Overført resultat primo	84.566.769	71.145
	Årets resultat	18.696.011	17.422
	Udbytte i året	-16.000.000	-4.000
	Overført resultat, ultimo	87.262.781	84.567
	Egenkapital i alt	87.819.149	85.123

Selskabskapitalen er fordelt således:

125.000 stk. anparter á nom. kr. 1

Selskabskapitalen har ikke være ændret de seneste 5 år.

6 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:
Jussi Adler Olsen

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:

Der er udlån til datterselskaber, der forrentes med markedsrente.

Transaktioner:

Kontorfaciliteter er fra 1/10 2016 lejet hos kapitalejer til en årlig leje på 162 t.kr.
og er indgået på markedsvilkår.
Lejeaftalen kan opsiges med 1. års varsel.

Kapitalejer har udlånt 22 t.kr. til selskabet, lånet er ikke forrentet.

Der har ikke i indeværende år været andre transaktioner med nærtstående parter

7 Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualforpligtelser:

ADLEROLSEN.DEP ApS er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.