

# **ADLEROLSEN.DEP ApS**

Prins Valdemars Allé 17  
3450 Allerød

## **ÅRSRAPPORT 2015**

CVR NR: 32276342

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling, den 06.06.16

---

Dirigent

# Indholdsfortegnelse

---

<b>Indholdsfortegnelse.....</b>	<b>1</b>
<b>Virksomhedsoplysninger.....</b>	<b>2</b>
<b>Ledelsespåtegning .....</b>	<b>3</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer .....</b>	<b>4</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis.....</b>	<b>5</b>
<b>Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december .....</b>	<b>8</b>
<b>Balance pr. 31. december.....</b>	<b>9</b>
<b>Balance pr. 31. december.....</b>	<b>10</b>
<b>Noter til årsregnskabet .....</b>	<b>11</b>

# Virksomhedsoplysninger

---

<b>Selskabet:</b>	ADLEROLSEN.DEP ApS Prins Valdemars Allé 17 3450 Allerød
<b>CVR-nr:</b>	32276342
<b>Stiftet:</b>	2009
<b>Hjemsted:</b>	Allerød
<b>Regnskabsår:</b>	01.01.15 - 31.12.15
<b>Direktion:</b>	Jussi Adler Olsen
<b>Selskabets hovedaktivitet:</b>	Selskabets formål er forfattervirksomhed, investering og dermed beslægtet virksomhed
<b>Generalforsamling:</b>	Ordinær generalforsamling afholdes den 6. juni 2016 på selskabets adresse

# Ledespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

**Allerød den. 06.06.16**

**Direktion:**

Jussi Adler Olsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## Til kapitalejerne i ADLEROLSEN.DEP ApS

Vi har revideret årsregnskabet for ADLEROLSEN.DEP ApS regnskabsåret 1. januar 2015 - 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 selskabets 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 selskabets 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.

### Forbehold

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. 31. december 2015 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for årsregnskabet 1. januar 2015 - 31. december 2015 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Roskilde, den 6. juni 2016**

**HR Revision – Kenneth Barrett ApS**

**Kenneth Barrett**  
**Registreret revisor FSR**  
**Cvr.nr. 28842562**

# Anvendt regnskabspraksis

---

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for ADLEROLSEN.DEP ApS for 2015 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- & 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 bliver 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 nominel 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 nominel 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 sambeskatningen.

### Udbytte for regnskabsåret

Der er udbetalt udbytte i løbet af året. Eventuelt udbytte i forbindelse med generalforsamlingen indregnes som en gældsforpligtelse.



## Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

---

	Note	2015	2014
		kr.	t.kr.
Bruttoresultat		20.489.153	34.203
Personaleomkostninger	1	2.808.631	2.183
Afskrivninger		49.453	428
Andre driftsindtægter		69.000	60
Andre driftsomkostninger		80.758	59
<b>Driftsresultat</b>		<b>17.619.311</b>	<b>31.593</b>
Andre finansielle indtægter		5.327.323	1.449
Andre finansielle omkostninger		-70.759	-21
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>22.875.875</b>	<b>33.021</b>
Skat af årets resultat	2	5.453.963	8.340
<b>Årets resultat</b>		<b>17.421.912</b>	<b>24.682</b>
<b>Forslag til resultat disponering</b>			
Udbytte i året		4.000.000	6.000
Overført til næste år		13.421.912	18.682
<b>I alt</b>		<b>17.421.912</b>	<b>24.682</b>

## Balance pr. 31. december

---

	Note	2015	2014
		kr.	t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger	3	5.670.789	3.195
Multihus	4	4.500.701	4.671
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	572.024	681
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>10.743.514</b>	<b>8.547</b>
Adlerolsen.energy A/S	6	505.670	506
Adlerolsen.estate ApS	7	2.084.000	84
Adlerolsen.games A/S	8	1.454.500	455
Deposita		10.000	10
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.054.170</b>	<b>1.054</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>14.797.684</b>	<b>9.601</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.029	174
Andre tilgodehavender		41.172.731	37.593
<b>Tilgodehavender</b>		<b>41.176.760</b>	<b>37.767</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.575.530	16.395
Likvide beholdninger		9.983.686	6.882
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>71.735.975</b>	<b>61.045</b>
<b>Aktiver</b>		<b>86.533.660</b>	<b>70.646</b>

## Balance pr. 31. december

---

	Note	2015	2014
		kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overkurs ved emission		2.614	3
Reserver for opskrivninger		428.755	429
Overført resultat		84.566.769	71.145
<b>Egenkapital</b>	9	<b>85.123.138</b>	<b>71.701</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		133.280	124
Selskabsskat		863.232	-1.524
Mellemregning med direktion og ledelse		21.644	9
Anden gæld		392.366	336
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.410.521</b>	<b>-1.056</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.410.521</b>	<b>-1.056</b>
<b>Passiver</b>		<b>86.533.660</b>	<b>70.646</b>
Ejerforhold	10		
Eventualaktiver og -forpligtelser	11		

## Noter til årsregnskabet

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	t.kr.
	Gager og lønninger	2.703.950	2.110
	Pensioner	0	0
	Omkostninger til social sikring	104.681	73
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>2.808.631</b>	<b>2.183</b>
<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	t.kr.
	Skat af årets resultat	5.457.148	8.177
	Regulering af tidligere års skat	98.805	163
	Regulering af udskudt skat	-101.989	0
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>5.453.963</b>	<b>8.340</b>
<b>3</b>	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	t.kr.
	Anskaffelsessum primo	3.350.085	1.971
	Tilgang i årets løb	4.263.345	1.379
	Afgang i årets løb	-1.724.488	0
	Af- og nedskrivninger primo	-155.548	-76
	Af- og nedskrivninger afhænde	13.364	0
	Årets af- og nedskrivninger	-75.969	-79
	<b>Grunde og bygninger i alt</b>	<b>5.670.789</b>	<b>3.195</b>
<b>4</b>	<b>Multihus</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	t.kr.
	Anskaffelsessum primo	5.110.475	5.110
	Af- og nedskrivninger primo	-439.424	-269
	Årets af- og nedskrivninger	-170.350	-170
	<b>Multihus i alt</b>	<b>4.500.701</b>	<b>4.671</b>
<b>5</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	t.kr.
	Anskaffelsessum primo	1.139.669	840
	Tilgang i årets løb	93.101	299
	Af- og nedskrivninger primo	-458.735	-281
	Årets af- og nedskrivninger	-202.010	-178
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt</b>	<b>572.024</b>	<b>681</b>

## Noter til årsregnskabet

6	<b>Adlerolsen.energy A/S</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>100%</b>		
	Anskaffelsessum primo	505.670	506
	<b>Adlerolsen.energy A/S i alt</b>	<b>505.670</b>	<b>506</b>
7	<b>Adlerolsen.estate ApS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>100%</b>		
	Anskaffelsessum primo	84.000	84
	Koncerntilskud	2.000.000	0
	<b>Adlerolsen.estate ApS i alt</b>	<b>2.084.000</b>	<b>84</b>
8	<b>Adlerolsen.games A/S</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>90%</b>		
	Anskaffelsessum primo 90%	454.500	455
	Koncerntilskud	1.000.000	0
	<b>Adlerolsen.games A/S i alt</b>	<b>1.454.500</b>	<b>455</b>
9	<b>Egenkapital</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
		kr.	t.kr.
	Selskabskapital primo	125.000	125
	<b>Virksomhedskapital, ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125</b>
	Overkurs ved emission, primo	2.614	3
	<b>Overkurs ved emission, ultimo</b>	<b>2.614</b>	<b>3</b>
	Opskrivninger, primo	428.755	429
	<b>Opskrivningshenlæggelser, ultimo</b>	<b>428.755</b>	<b>429</b>
	Overført resultat primo	71.144.857	52.463
	Årets resultat	17.421.912	24.682
	Udbytte	0	-6.000
	Udbytte i året	-4.000.000	0
	<b>Overført resultat, ultimo</b>	<b>84.566.769</b>	<b>71.145</b>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>85.123.138</b>	<b>71.701</b>
	<b>Selskabskapitalen er fordelt således:</b>		

## Noter til årsregnskabet

---

125.000 stk. anparter á nom. kr. 1

Selskabskapitalen har ikke være ændret de seneste 5 år.

### **10 Ejerforhold**

Følgende aktionærer er noteret i virksomhedens aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen.  
Jussi Adler Olsen, 100%

### **11 Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualforpligtelser:

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