

Mjølner Holding ApS

**Rosenholmvej 108
7400 Herning**

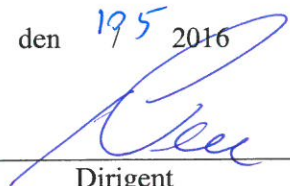
CVR-nr. 24 23 64 98

ÅRSRAPPORT

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 19⁵ 2016



Dirigent
PALLE VILLADSEN

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger.....	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Mjølner Holding ApS.

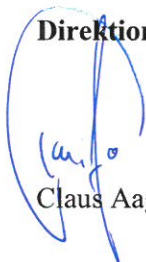
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 19. april 2016

Direktion



Claus Aagaard Nielsen



Palle Villadsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mjølner Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mjølner Holding 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Herning, den 19. april 2016

blicher

REVISION & RÅDGIVNING
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 78 33 78 18



Jan Hoesgaard
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mjølner Holding ApS
Rosenholmvej 108
7400 Herning

E-mail: pv@sandroad.dk

CVR-nr.: 24 23 64 98

Stiftet: 19. august 1999

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Claus Aagaard Nielsen
Palle Villadsen

Revisor

Blicher Revision & Rådgivning
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Østergade 48
7400 Herning

Statsaut. revisor Jan Heesgaard
Revisor, HD Bendy Stockmal Ulrichsen

Ledelsesberetning

Væsentligste aktivitet

Selskabets aktiviteter er udlejning af ejendom og investering

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Mjølner Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, omkostninger til ejendomsdrift samt andre eksterne omkostninger”.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der vedrører reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Villadsen Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	<u>Brugstid</u>
Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af unoterede aktier, indregnes til salgsværdien på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af

Anvendt regnskabspraksis

skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december

Note	2015	2014 kr. 1.000
BRUTTOFORTJENESTE	961.824	1.450
Distributionsomkostninger.....	0	-3
Administrationsomkostninger.....	-48.604	-46
	<hr/>	<hr/>
DRIFTSRESULTAT	913.220	1.401
Indtægter af andre kapitalandele mv.....	666.617	386
Andre finansielle indtægter.....	137.942	11
Andre finansielle omkostninger.....	-189.079	-138
	<hr/>	<hr/>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.528.700	1.660
1 Skat af årets resultat.....	-361.152	-414
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	1.167.548	1.246
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.000.000	1.000
Overført resultat.....	167.548	246
	<hr/>	<hr/>
DISPONERET I ALT	1.167.548	1.246
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Balance 31. december**AKTIVER**

Note	2015	2014 kr. 1.000
2 Grunde og bygninger	10.703.595	11.577
Materielle anlægsaktiver	10.703.595	11.577
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7.660.747	7.913
Finansielle anlægsaktiver	7.660.747	7.913
ANLÆGSAKTIVER	18.364.342	19.490
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	10.000	17
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	6.010.595	1.242
Udskudt skatteaktiv.....	81.400	55
Periodeafgrænsningsposter	2.270	3
Tilgodehavender	6.104.265	1.317
Likvide beholdninger	0	1.870
OMSÆTNINGSAKTIVER	6.104.265	3.187
AKTIVER	24.468.607	22.677

Balance 31. december**PASSIVER**

Note	2015	2014 kr. 1.000
Virksomhedskapital	125.000	125
Overført resultat	11.158.970	10.991
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	1.000.000	1.000
3 EGENKAPITAL.....	12.283.970	12.116
Prioritetsgæld	7.378.739	8.208
4 Langfristede gældsforpligtelser	7.378.739	8.208
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	819.000	815
Kreditinstitutter	2.462.255	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.563	22
Gæld til tilknyttede virksomheder	187.496	159
Selskabsskat	387.652	35
Anden gæld	923.932	1.322
Kortfristede gældsforpligtelser.....	4.805.898	2.353
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	12.184.637	10.561
PASSIVER.....	24.468.607	22.677
5 Eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2015	2014 kr. 1.000		
1 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets resultat	387.652	457		
Regulering af udskudt skat	-26.500	-43		
	<u>361.152</u>	<u>414</u>		
			Grunde og bygninger	
2 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2015		20.115.302		
Årets tilgang		0		
Afgang		0		
Kostpris 31. december 2015		<u>20.115.302</u>		
Af-/nedskrivninger 1. januar 2015		-8.537.978		
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0		
Af-/nedskrivninger		-873.729		
Af-/nedskrivninger 31. december 2015		<u>-9.411.707</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>10.703.595</u>		
3 Egenkapital	1/1 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	31/12 2015
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	10.991.422	0	167.548	11.158.970
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	-1.000.000	1.000.000	1.000.000
	<u>12.116.422</u>	<u>-1.000.000</u>	<u>1.167.548</u>	<u>12.283.970</u>

Noter

	1/1 2015 Gæld i alt	31/12 2015 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	9.023.399	8.197.739	819.000	4.265.000
	<u>9.023.399</u>	<u>8.197.739</u>	<u>819.000</u>	<u>4.265.000</u>

5 Eventualposter mv.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for moderselskabet, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser andrager kr. 0.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet pant i grunde og bygninger til sikkerhed for realkreditgæld. Pantet udgør kr. 8.197.739 og den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver er kr. 10.703.595. Endvidere er der til sikkerhed for lån i pengeinstitut deponeret ejerpantebrev på kr. 4.000.000 i ejendommen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelse herudover andrager kr. 0.