

**Niels Arne Hounisen
Holding ApS**
Sanatorievej 75
6710 Esbjerg V
CVR-nr. 25598636

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.06.2017

Dirigent

Navn: Niels Arne Hounisen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Niels Arne Hounisen Holding ApS
Sanatorievej 75
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 25598636
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Niels Arne Hounisen

Advokat

Kirk Larsen & Ascanius
Esbjerg Brygge 28
6700 Esbjerg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Niels Arne Hounisen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 07.06.2017

Direktion

Niels Arne Hounisen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Niels Arne Hounisen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Niels Arne Hounisen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Esbjerg, den 07.06.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

John Lindvig Christiansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med handel af værdipapirer og dermed i forbindelse stående virksomhed, herunder at eje anparter i Jette Kristine E 727 ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2016 udviser et overskud på 133.409 t.kr., og selskabets balance pr. 31.12.2016 udviser en egenkapital på 289.489 t.kr.

Årets resultat anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(744.282)	(535.293)
Af- og nedskrivninger	1	(492.934)	(459.238)
Driftsresultat		(1.237.216)	(994.531)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		131.192.258	7.450.762
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		4.196.941	3.675.485
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		668.432	1.039.848
Andre finansielle indtægter		0	828
Andre finansielle omkostninger		(550.092)	(362.516)
Resultat før skat		134.270.323	10.809.876
Skat af årets resultat	2	(861.234)	(1.485.340)
Årets resultat		133.409.089	9.324.536
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		2.000.000	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		50.192.258	5.650.762
Overført resultat		76.216.831	673.774
		133.409.089	9.324.536

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger		22.743.853	22.929.353
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		226.675	125.600
Materielle anlægsaktiver	3	22.970.528	23.054.953
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		219.653.031	92.960.773
Andre værdipapirer og kapitalandele		70.499.136	43.772.453
Finansielle anlægsaktiver	4	290.152.167	136.733.226
Anlægsaktiver		313.122.695	159.788.179
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	22.098.165
Andre tilgodehavender		0	67.000
Tilgodehavende selskabsskat		4.077.172	2.017.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.189.000	0
Periodeafgrænsningsposter		3.000	3.000
Tilgodehavender		6.269.172	24.185.165
Likvide beholdninger		5.616.892	402.523
Omsætningsaktiver		11.886.064	24.587.688
Aktiver		325.008.759	184.375.867

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		130.404.868	80.212.610
Overført overskud eller underskud		153.484.127	77.267.296
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	3.000.000
Egenkapital		289.488.995	161.079.906
Udskudt skat		20.000	16.000
Hensatte forpligtelser		20.000	16.000
Gæld til realkreditinstitutter		2.280.000	2.280.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	2.280.000	2.280.000
Bankgæld		29.605.130	19.768.416
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.314.568	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		250.066	27.265
Skyldig selskabsskat		0	1.154.280
Anden gæld		50.000	50.000
Kortfristede gældsforpligtelser		33.219.764	20.999.961
Gældsforpligtelser		35.499.764	23.279.961
Passiver		325.008.759	184.375.867
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	600.000	80.212.610	77.267.296	3.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(3.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(2.000.000)	0
Årets resultat	0	50.192.258	78.216.831	5.000.000
Egenkapital ultimo	600.000	130.404.868	153.484.127	5.000.000
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				161.079.906
Udbetalt ordinært udbytte				(3.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(2.000.000)
Årets resultat				133.409.089
Egenkapital ultimo				289.488.995

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	492.934	459.238
	492.934	459.238
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	965.000	1.472.000
Ændring af udskudt skat	4.000	1.000
Regulering vedrørende tidligere år	(107.766)	12.340
	861.234	1.485.340
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	kr.	kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	25.321.543	157.000
Tilgange	278.759	129.750
Kostpris ultimo	25.600.302	286.750
Af- og nedskrivninger primo	(2.392.190)	(31.400)
Årets afskrivninger	(464.259)	(28.675)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.856.449)	(60.075)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.743.853	226.675

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.748.163	36.684.960
Tilgange	0	128.594.196
Afgange	0	(102.507.758)
Kostpris ultimo	12.748.163	62.771.398
Opskrivninger primo	80.212.610	7.087.493
Andel af årets resultat	131.192.258	0
Udbytte	(4.500.000)	0
Årets opskrivninger	0	308.318
Tilbageførsel af opskrivninger	0	331.927
Opskrivninger ultimo	206.904.868	7.727.738
Regnskabsmæssig værdi ultimo	219.653.031	70.499.136

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Jette Kristine E 727 ApS	Esbjerg	ApS	90,0

	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til realkreditinstitutter	2.073.886
	2.073.886

Noter

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er forpligtet til at betale 3. mand 5.000 t.kr. i tilfælde af, at lokalplanen ændres således, at udstykningsplanerne kan gennemføres. Såfremt lokalplanen ikke er godkendt senest den 1. juli 2018 bortfalder forpligtelsen.

I forbindelse med investering i Merchant Equity Mid Cap Nordic K/S, Fund-of-Funds K/S, Large Cap Europe K/S, Large Cap Europe II K/S og Infrastructure I K/S har selskabet påtaget sig en indbetalingsforpligtelse på maksimum 13.400 t.kr. pr. 31 december 2016 er der indbetalt 12.386 t.kr. af forpligtelsen. Der er således en restforpligtelse pr. statusdagen på 1.014 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme på 2.280 t.kr.

Der er afgivet pant for 1.355 t.kr i ejendomme til sikkerhed for 3. mand.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 21.552 t.kr. pr. 31.12.2016.

Bankgæld er sikret ved pant i værdipapirer i depot. Bankgælden udgør 29.605 t.kr. pr. 31.12.2016.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer udgør 31.029 t.kr. pr. 31.12.2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	40-60 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.