

Niels Arne Hounisen Holding ApS

CVR-nr. 25598636

Sanatorievej 75

6710 Esbjerg V

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.05.2016

Dirigent

Navn: Niels Arne Hounisen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Niels Arne Hounisen Holding ApS
Sanatorievej 75
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 25598636

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Niels Arne Hounisen

Advokat

Kirk Larsen & Ascanius
Torvet 21
6700 Esbjerg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 25.05.2016

Direktion

Niels Arne Hounisen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Niels Arne Hounisen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Niels Arne Hounisen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 25.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jørn Jepsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

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, CVR-nr. 21003387.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2015 udviser et overskud på 9.325 t.kr., og selskabets balance pr. 31.12.2015 udviser en egenkapital på 161.080 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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttotab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, administrationsomkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

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

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, herunder 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).

Anvendt regnskabspraksis

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 klar-
gøring 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:

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kontante beholdninger og 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.

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 provenuet 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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(535.293)	(375.128)
Af- og nedskrivninger	1	<u>(459.238)</u>	<u>(458.987)</u>
Driftsresultat		(994.531)	(834.115)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.450.762	6.392.300
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		3.675.485	1.219.175
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.039.848	1.046.923
Andre finansielle indtægter		828	3
Andre finansielle omkostninger		<u>(362.516)</u>	<u>(121.312)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		10.809.876	7.702.974
Skat af ordinært resultat	2	<u>(1.485.340)</u>	<u>(829.093)</u>
Årets resultat		<u>9.324.536</u>	<u>6.873.881</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.000.000	1.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.650.762	6.392.300
Overført resultat		<u>673.774</u>	<u>(718.419)</u>
		<u>9.324.536</u>	<u>6.873.881</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		22.929.353	23.372.891
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		125.600	141.300
Materielle anlægsaktiver	3	<u>23.054.953</u>	<u>23.514.191</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		92.960.773	87.709.611
Andre værdipapirer og kapitalandele		43.772.453	16.302.030
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>136.733.226</u>	<u>104.011.641</u>
Anlægsaktiver		<u>159.788.179</u>	<u>127.525.832</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.098.165	27.883.379
Andre tilgodehavender		67.000	67.000
Tilgodehavende selskabsskat		2.017.000	1.647.001
Periodeafgrænsningsposter		3.000	3.000
Tilgodehavender		<u>24.185.165</u>	<u>29.600.380</u>
Likvide beholdninger		<u>402.523</u>	<u>216.690</u>
Omsætningsaktiver		<u>24.587.688</u>	<u>29.817.070</u>
Aktiver		<u>184.375.867</u>	<u>157.342.902</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		80.212.610	74.961.448
Overført overskud eller underskud		77.267.296	76.593.522
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.200.000
Egenkapital		<u>161.079.906</u>	<u>153.354.970</u>
Udskudt skat		16.000	15.000
Hensatte forpligtelser		<u>16.000</u>	<u>15.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.280.000	2.280.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>2.280.000</u>	<u>2.280.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	0	192.156
Bankgæld		19.768.416	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		27.265	1.055.214
Skyldig selskabsskat		1.154.280	370.224
Anden gæld		50.000	75.338
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>20.999.961</u>	<u>1.692.932</u>
Gældsforpligtelser		<u>23.279.961</u>	<u>3.972.932</u>
Passiver		<u>184.375.867</u>	<u>157.342.902</u>
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	74.961.448	76.593.522	1.200.000	153.354.970
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.200.000)	(1.200.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	(399.600)	0	0	(399.600)
Årets resultat	0	5.650.762	673.774	3.000.000	9.324.536
Egenkapital ultimo	600.000	80.212.610	77.267.296	3.000.000	161.079.906

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	459.238	458.987
	459.238	458.987
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.472.000	683.000
Ændring af udskudt skat	1.000	134.300
Regulering vedrørende tidligere år	12.340	11.793
	1.485.340	829.093
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	25.321.543	157.000
Kostpris ultimo	25.321.543	157.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.948.652)	(15.700)
Årets afskrivninger	(443.538)	(15.700)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.392.190)	(31.400)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.929.353	125.600

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.748.163	10.809.752
Tilgange	0	101.179.134
Afgange	0	(75.303.926)
Kostpris ultimo	12.748.163	36.684.960
Opskrivninger primo	74.961.448	5.492.278
Egenkapitalreguleringer	(399.600)	0
Andel af årets resultat	7.450.762	0
Udbytte	(1.800.000)	0
Opskrivninger	0	1.790.473
Tilbageførsel af opskrivninger	0	(195.258)
Opskrivninger ultimo	80.212.610	7.087.493
Regnskabsmæssig værdi ultimo	92.960.773	43.772.453

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Jette Kristine E 727 ApS	Esbjerg	ApS	90,00

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	2.280.000	2.194.160
Kreditinstitutter i øvrigt	192.156	0	0	0
	192.156	0	2.280.000	2.194.160

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 2015 er der indbetalt 12.371 t.kr. af forpligtelsen. Der er således en restforpligtelse pr. statusdagen på 1.029 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og 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 21.672.676 kr. pr. 31.12.2015.

Bankgæld er sikret ved pant i værdipapirer i depot. Bankgælden udgør 19.768 t.kr. pr. 31.12.2015.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer udgør 19.457 t.kr. pr. 31.12.2015.