

Mikal Hallstrup Holding A/S

Valbirkvej 3, 2900 Hellerup

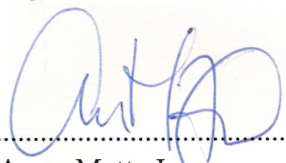
CVR-nr. 29 24 64 16



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 3. juni 2016

Dirigent:



.....
Anne Mette Jørgensen



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mikal Hallstrup Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

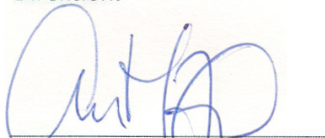
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 3. juni 2016

Direktion:


Anne Mette Jørgensen

Bestyrelse:


Mikal Christian Hallstrup
formand
Anders Geert Jensen
Anne Mette Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mikal Hallstrup Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mikal Hallstrup Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

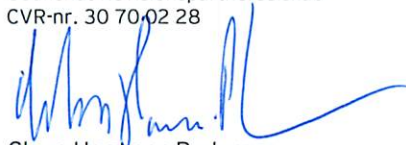
Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Aarhus, den 3. juni 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Claus Hammer-Pedersen
statsaut. revisor

Oplysninger om selskabet

Navn	Mikal Hallstrup Holding A/S
Adresse, postnr. by	Valbirkvej 3, 2900 Hellerup
CVR-nr.	29 24 64 16
Stiftet	12. januar 2006
Hjemstedskommune	Gentofte Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mikal Christian Hallstrup, formand Anders Geert Jensen Anne Mette Jørgensen
Direktion	Anne Mette Jørgensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Bruttoresultat	-48	64
	Af- og nedskrivninger	-19	-20
	Resultat af primær drift	-67	44
	Andel af årets resultat af associeret virksomhed	88.212	-1.729
	Finansielle indtægter	177	0
	Finansielle omkostninger	-35	-49
	Resultat før skat	88.287	-1.734
3	Skat af årets resultat	-11	0
	Årets resultat	<u>88.276</u>	<u>-1.734</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for nettoopskrivning	26.879	-1.729
	Overført resultat	61.397	-5
		<u>88.276</u>	<u>-1.734</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Investeringsejendomme	1.572	1.592
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associeret virksomhed	30.516	3.638
	Anlægsaktiver i alt	32.088	5.230
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Andre tilgodehavender	25	0
	Værdipapirer	23.282	0
	Likvide beholdninger	37.695	22
	Omsætningsaktiver i alt	61.002	22
	AKTIVER I ALT	93.090	5.252
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	510	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	28.325	1.446
	Overført resultat	63.136	2.124
	Egenkapital i alt	91.971	3.695
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	968	1.001
	Kreditinstitutter	0	218
		968	1.219
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	32	52
	Kreditinstitutter	0	2
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	86	11
	Selskabsskat	11	0
	Anden gæld	22	273
		151	338
	Gældsforpligtelser i alt	1.119	1.557
	PASSIVER I ALT	93.090	5.252

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre vær- dis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125	1.446	2.124	3.695
Kapitalforhøjelse	385	0	-385	0
Overført, jf. resultatdisponering	0	26.879	61.397	88.276
Egenkapital 31. december 2015	510	28.325	63.136	91.971

De seneste 5 års ændringer af aktiekapitalen specificeres således:

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011/12
Saldo 1. januar	125	125	125	125	125
Kontant kapitalforhøjelse	385	0	0	0	0
	510	125	125	125	125

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mikal Hallstrup Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter og omkostninger vedrørende investeringsejendomme samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, og måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncern interne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associeret virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele samt enhver aktivitet, der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

t.kr.	2015	2014
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	11	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
	<u>11</u>	<u>0</u>

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Investeringsejendomme
Kostpris 1. januar 2015	1.710
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 31. december 2015	<u>1.710</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	119
Afskrivninger	19
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>138</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.572</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Kapitalandele i associeret virksomhed

t.kr.	Kapitalandel i associeret virksomhed
Kostpris 1. januar	2.191
Kostpris 31. december	2.191
Værdireguleringer 1. januar	1.446
Andel af årets resultat	88.212
Modtaget udbytte	-61.333
Værdireguleringer 31. december	28.325
Regnskabsmæssig værdi 31. december	30.516

Hovedtal for selskabets dattervirksomhed pr. 31. december 2015:

Navn og hjemsted (t.kr.)	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Holdit A/S	33 %	91.549	264.636

6 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	1.000	32	968	840
	1.000	32	968	840

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 968 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.572 t.kr.

8 Nærtstående parter

Mikal Hallstrup Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Mikal Christian Hallstrup, Valbirkvej 3, 2900 Hellerup, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

Selskabets transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2015 ikke været samhandel med nærtstående parter, som ikke er foregået på normale markedsmæssige vilkår.