

Calum Projektudvikling K/S

Vestre Havnepromenade 21, 9000 Aalborg
CVR-nr. 33 78 04 43

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.05.16

Jakob Axel Nielsen
Dirigent



Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 15

Virksomheden

Calum Projektudvikling K/S
Vestre Havnepromenade 21
9000 Aalborg
Telefon: 98 12 67 00
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 33 78 04 43
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Henrik Calum

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Calum Projektudvikling K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 29. april 2016

Bestyrelsen

Henrik Calum

Til ejerne i Calum Projektudvikling K/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Calum Projektudvikling K/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aalborg, den 29. april 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Bisgaard
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Virksomhedens aktiviteter består i at eje kapitalandele og hermed relateret virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -7.897.274 mod DKK 14.361.698 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 8.968.991.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke virksomhedens finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-38.438	-38.188
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-7.862.539	14.818.494
1 Andre finansielle indtægter	3.703	0
2 Andre finansielle omkostninger	0	-418.608
Årets resultat	-7.897.274	14.361.698

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-7.897.274	14.361.698
I alt	-7.897.274	14.361.698

	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
AKTIVER		
Note		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.596.412	19.783.866
Finansielle anlægsaktiver i alt	24.596.412	19.783.866
Anlægsaktiver i alt	24.596.412	19.783.866
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.812.511
Tilgodehavender i alt	0	2.812.511
Likvide beholdninger	1.020	70.819
Omsætningsaktiver i alt	1.020	2.883.330
Aktiver i alt	24.597.432	22.667.196
PASSIVER		
Virksomhedskapital	0	0
Overført resultat	8.968.991	16.866.265
4 Egenkapital i alt	8.968.991	16.866.265
Andre hensatte forpligtelser	61.793	5.476.820
Hensatte forpligtelser i alt	61.793	5.476.820
Gæld til tilknyttede virksomheder	15.566.648	0
Anden gæld	0	324.111
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.566.648	324.111
Gældsforpligtelser i alt	15.566.648	324.111
Passiver i alt	24.597.432	22.667.196

5 Eventualforpligtelser

6 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsrapporten, idet aktuel og udskudt skat påhviler kommanditisterne og komplementaren.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes virksomhedens andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udlodning for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.703	0
--	-------	---

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	418.608
---	---	---------

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	35.772.809	30.714.872
Tilgang i året	22.902.993	4.995.000
Afgang i året	-10.546.921	62.937

Kostpris pr. 31.12.15	48.128.881	35.772.809
-----------------------	------------	------------

Opskrivninger pr. 31.12.14	-21.465.763	-4.296.256
Årets resultat	-7.880.580	-5.181.507
Udbytte	0	-11.988.000
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	5.752.080	0

Opskrivninger pr. 31.12.15	-23.594.263	-21.465.763
----------------------------	-------------	-------------

Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	61.794	5.476.820
---	--------	-----------

Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	61.794	5.476.820
---	--------	-----------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	24.596.412	19.783.866
------------------------------------	------------	------------

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Søhøjlandet 2010 ApS, Aalborg	100,0%
Calum Aars K/S, Aalborg	99,9%
Calum Svenstrup K/S, Aalborg	99,9%
Sct. Knuds Park K/S, Aalborg	99,9%
Calum Stigsborg K/S, Aalborg	99,9%
Calum Strandvejen 3 K/S, Aalborg	99,9%
Calum Byomdannelse K/S, Aalborg	99,9%
Calum Strandparken K/S, Aalborg	99,9%
Calum Gug Detail Park K/S, Aalborg	99,9%

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Virksomheds- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	0	2.504.567
Forslag til resultatdisponering	0	14.361.698
Saldo pr. 31.12.14	0	16.866.265

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	0	16.866.265
Forslag til resultatdisponering	0	-7.897.274
Saldo pr. 31.12.15	0	8.968.991

Virksomhedskapitalen udgør t.DKK 500, hvoraf t.DKK 0 er indbetalt.

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

5. Eventualforpligtelser

Virksomheden har tegnet kapitalandele i kommanditselskaber for i alt t.DKK 22.990. Virksomheden har indbetalt t.DKK 18.499, og den samlede restforpligtelse andrager således på balancedagen t.DKK 4.491.

6. Nærtstående parter

Calum Projektudvikling K/S indgår sammen med Calum Projekt ApS i koncernregnskabet for Calum Capital A/S, Aalborg.