

Mikael Houлинд Holding ApS

Houлиндvej 30, 7620 Lemvig

CVR-nr. 33 96 97 67

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. marts 2016.

Mikael Houлинд
Dirigent

Medlem af: **RGD** RevisorGruppen Danmark

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Mikael Houлинд Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 18. marts 2016

Direktion

Mikael Houлинд

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mikael Houlind Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mikael Houlind Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Lemvig, den 18. marts 2016

VESTJYSK REVISION

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12 29 25 11

Henrik Bjerre
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|--|
| Selskabet | Mikael Houлинд Holding ApS Houлиндvej 30 7620 Lemvig |
| | CVR-nr.: 33 96 97 67 |
| | Stiftet: 6. september 2011 |
| | Hjemsted: Lemvig |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Mikael Houлинд |
| Revision | VESTJYSK REVISION statsautoriseret revisionsaktieselskab Andrupsgade 7 7620 Lemvig |
| Dattervirksomheder | Søren Houлинд ApS, Lemvig Calama ApS, Lemvig Houлинд Bolig- og Erhvervsudlejning ApS, Lemvig |
| Associerede virksomheder | Houлинд Invest ApS, Lemvig Houлинд Ejendomme ApS, Lemvig |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har som hovedaktivitet investering samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 1.835.014 mod 992.955 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mikael Houлинд Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

| | Brugstid | Restværdi |
|-----------|----------|-----------|
| Bygninger | 30 år | 61 % |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Mikael Houлинд Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 19.401 | 9.128 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -16.983 | -16.983 |
| Resultat før finansielle poster | 2.418 | -7.855 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.756.336 | 1.036.215 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 61.887 | -56.622 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 26.028 | 26.378 |
| Andre finansielle indtægter | 38.869 | 18.946 |
| 1 Andre finansielle omkostninger | -38.217 | -14.111 |
| Resultat før skat | 1.847.321 | 1.002.951 |
| 2 Skat af årets resultat | -12.307 | -9.996 |
| Årets resultat | 1.835.014 | 992.955 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 722.244 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| Overføres til overført resultat | 1.011.570 | 893.155 |
| Disponeret i alt | 1.835.014 | 992.955 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Grunde og bygninger | <u>1.255.720</u> | <u>1.272.703</u> |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.255.720</u> | <u>1.272.703</u> |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3.730.796 | 2.743.460 |
| 5 | Kapitalandele i associerede virksomheder | <u>96.728</u> | <u>34.841</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>3.827.524</u> | <u>2.778.301</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>5.083.244</u> | <u>4.051.004</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.662.152 | 269.512 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 1.719.030 | 555.481 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | <u>585.533</u> | <u>392.417</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>3.966.715</u> | <u>1.217.410</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>48.233</u> | <u>675.683</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>4.014.948</u> | <u>1.893.093</u> |
| | Aktiver i alt | <u>9.098.192</u> | <u>5.944.097</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 6 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 7 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 722.244 | 0 |
| 8 | Overført resultat | 5.832.780 | 4.821.210 |
| 9 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| | Egenkapital i alt | <u>6.781.224</u> | <u>5.046.010</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| 10 | Gæld til realkreditinstitutter | 635.504 | 669.412 |
| | Deposita | 20.400 | 0 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>655.904</u> | <u>669.412</u> |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 33.234 | 31.855 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 18.500 | 47.579 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 483.381 | 0 |
| | Selskabsskat | 15.840 | 121.205 |
| | Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 0 | 19.208 |
| | Anden gæld | 1.110.109 | 8.828 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.661.064</u> | <u>228.675</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.316.968</u> | <u>898.087</u> |
| | Passiver i alt | <u>9.098.192</u> | <u>5.944.097</u> |
| | | | |
| 11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 12 | Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 1. Andre finansielle omkostninger | | |
| Andre renteomkostninger | <u>38.217</u> | <u>14.111</u> |
| | <u>38.217</u> | <u>14.111</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | <u>12.307</u> | <u>9.996</u> |
| | <u>12.307</u> | <u>9.996</u> |
| 3. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris primo | <u>1.309.500</u> | <u>1.309.500</u> |
| Kostpris ultimo | <u>1.309.500</u> | <u>1.309.500</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | -36.797 | -19.814 |
| Årets af-/nedskrivninger | <u>-16.983</u> | <u>-16.983</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-53.780</u> | <u>-36.797</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>1.255.720</u> | <u>1.272.703</u> |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 2.958.780 | 2.908.780 |
| Tilgang i årets løb | <u>56.000</u> | <u>50.000</u> |
| Kostpris ultimo | <u>3.014.780</u> | <u>2.958.780</u> |
| Opskrivninger primo | 378.905 | 217.865 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 1.781.161 | 1.061.040 |
| Udbytte | <u>-825.000</u> | <u>-900.000</u> |
| Opskrivninger ultimo | <u>1.335.066</u> | <u>378.905</u> |
| Afskrivninger på goodwill primo | -594.225 | -569.400 |
| Årets afskrivninger på goodwill | <u>-24.825</u> | <u>-24.825</u> |
| Afskrivninger på goodwill ultimo | <u>-619.050</u> | <u>-594.225</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>3.730.796</u> | <u>2.743.460</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Søren Houllind ApS | Lemvig | 75 % |
| Calama ApS | Lemvig | 100 % |
| Houllind Bolig- og Erhvervsudlejning ApS | Lemvig | 100 % |

Noter

| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|--|------------------|------------------|
| 5. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 90.500 | 62.500 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 28.000 |
| Kostpris ultimo | 90.500 | 90.500 |
| Opskrivninger primo | -55.659 | 963 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 61.887 | -56.622 |
| Opskrivninger ultimo | 6.228 | -55.659 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 96.728 | 34.841 |
| Associerede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Houлинд Invest ApS | Lemvig | 50 % |
| Houлинд Ejendomme ApS | Lemvig | 50 % |
| 6. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 |
| 7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger primo | 0 | 0 |
| Resultatandel | 722.244 | 0 |
| | 722.244 | 0 |
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 4.821.210 | 3.928.055 |
| Årets overførte resultat | 1.011.570 | 893.155 |
| | 5.832.780 | 4.821.210 |
| 9. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte primo | 99.800 | 98.400 |
| Udloddet udbytte | -99.800 | -98.400 |
| Udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| | 101.200 | 99.800 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 10. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | <u>668.738</u> | <u>701.267</u> |
| | 668.738 | 701.267 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-33.234</u> | <u>-31.855</u> |
| | <u>635.504</u> | <u>669.412</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>500.449</u> | <u>538.397</u> |

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 669 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.256 t.kr.

Til sikkerhed for pengeinstitut er afgivet pant i kapitalandele, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 679 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabs pengeinstitut er afgivet selvskyldnerkaution. Kautionsforpligtelsen udgør 13.136 t.kr. pr. 31/12 2015.

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet har herudover ingen eventualforpligtelser.