

**Calama ApS**  
Houindvej 30, 7620 Lemvig

CVR-nr. 35 82 59 08

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

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

---

Mikael Houind  
Dirigent

Medlem af: **RGD** **Revisorgruppen Danmark**

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Calama 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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 Houllind

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejeren i Calama ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Calama ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Lemvig, den 18. marts 2016

### **VESTJYSK REVISION**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 12 29 25 11

Henrik Bjerre  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Calama ApS  
 Houindvej 30  
 7620 Lemvig

CVR-nr.: 35 82 59 08  
 Stiftet: 8. april 2014  
 Hjemsted: Lemvig  
 Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Mikael Houind

**Revisor**

VESTJYSK REVISION  
 Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
 Andrupsgade 7  
 7620 Lemvig

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabet har som hovedaktivitet investering i og udlejning af erhvervsejendomme, samt øvrige aktiviteter i tilknytning til investeringsvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 295.293 kr. mod 228.683 kr. 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 Calama 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 eksterne omkostninger.

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 vedligeholdelse af lokaler.

### Af- og nedskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

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

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

Bygninger 50 år

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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### 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 Calama ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>997.183</b>	<b>581.581</b>
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-269.811	-154.586
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>727.372</b>	<b>426.995</b>
Andre finansielle indtægter	6.380	5.163
1 Andre finansielle omkostninger	-353.039	-141.168
<b>Resultat før skat</b>	<b>380.713</b>	<b>290.990</b>
2 Skat af årets resultat	-85.420	-62.307
<b>Årets resultat</b>	<b>295.293</b>	<b>228.683</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	295.293	228.683
<b>Disponeret i alt</b>	<b>295.293</b>	<b>228.683</b>

**Balance 31. december**

---

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Grunde og bygninger	<u>14.163.137</u>	<u>13.976.503</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.163.137</u>	<u>13.976.503</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.163.137</u></b>	<b><u>13.976.503</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	483.381	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	19.191
	Andre tilgodehavender	<u>261.530</u>	<u>890.751</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>744.911</u>	<u>909.942</u>
	Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>50.000</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>744.911</u></b>	<b><u>959.942</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>14.908.048</u></b>	<b><u>14.936.445</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	50.000	50.000
5	Overført resultat	523.976	228.683
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>573.976</u></b>	<b><u>278.683</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	140.856	81.498
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>140.856</u></b>	<b><u>81.498</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
6	Gæld til pengeinstitutter	12.458.672	11.838.547
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.458.672</u>	<u>11.838.547</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	677.000	648.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.090	1.576.238
	Selskabsskat	26.062	0
	Anden gæld	1.011.392	513.479
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.734.544</u>	<u>2.737.717</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>14.193.216</u></b>	<b><u>14.576.264</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>14.908.048</u></b>	<b><u>14.936.445</u></b>
 <b>7 Eventualposter</b>			

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	810	0
Andre renteomkostninger	352.229	141.168
	<u><b>353.039</b></u>	<u><b>141.168</b></u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	26.062	-19.191
Årets regulering af udskudt skat	59.358	81.498
	<u><b>85.420</b></u>	<u><b>62.307</b></u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>3. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris primo	14.131.089	0
Tilgang i årets løb	456.445	14.131.089
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>14.587.534</b></u>	<u><b>14.131.089</b></u>
Af- og nedskrivninger primo	-154.586	0
Årets af-/nedskrivninger	-269.811	-154.586
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u><b>-424.397</b></u>	<u><b>-154.586</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>14.163.137</b></u>	<u><b>13.976.503</b></u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	50.000	50.000
	<u><b>50.000</b></u>	<u><b>50.000</b></u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	228.683	0
Årets overførte resultat	295.293	228.683
	<u><b>523.976</b></u>	<u><b>228.683</b></u>

## Noter

---

### 6. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitutter	677.000	10.147.000	13.135.672	12.486.547
	<b>677.000</b>	<b>10.147.000</b>	<b>13.135.672</b>	<b>12.486.547</b>

### 7. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Mikael Houllind Holding ApS som administrationsselskab 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 kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Her udover har selskabet ingen eventualforpligtelser.