

Calum Projekt ApS

Vestre Havnepromenade 21, 9000 Aalborg
CVR-nr. 55 16 76 13

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.05.16

Jakob Axel Nielsen
Dirigent



STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

BEIERHOLM – medlem af HLB International
- et verdensomspændende netværk af uafhængige revisionsfirmaer og virksomhedsrådgivere

Aalborg
Voergaardvej 2
9200 Aalborg SV

Tel.: 98 18 72 00
www.beierholm.dk
CVR-nr. 32 89 54 68

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 19

Selskabet

Calum Projekt ApS
Vestre Havnepromenade 21
9000 Aalborg
Telefon: 98 12 67 00
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 55 16 76 13
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Henrik Calum

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Calum Projekt ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets 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

Direktionen

Henrik Calum

Til kapitalejeren i Calum Projekt ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Calum Projekt ApS 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets 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

Selskabets aktiviteter består i udvikling, opførelse, udlejning og salg af fast ejendom.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 21.882.194 mod DKK 2.917.291 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 34.914.704.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-665.408	1.146.553
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.185.078	4.347.336
1 Andre finansielle indtægter	659.881	1.533.606
Andre finansielle omkostninger	-45.929	-145.266
Resultat før skat	22.133.622	6.882.229
2 Skat af årets resultat	-251.428	-3.964.938
Årets resultat	21.882.194	2.917.291
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	15.000.000	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	25.000.000	0
Overført resultat	-18.117.806	2.917.291
I alt	21.882.194	2.917.291

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	25.295.191	17.520.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	25.295.191	17.520.000
	Anlægsaktiver i alt	25.295.191	17.520.000
	Varer under fremstilling	5.999.999	6.502.556
5	Varebeholdninger i alt	5.999.999	6.502.556
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.000.000	1.000.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.460.774	41.380.268
	Andre tilgodehavender	44.361	56.582
	Tilgodehavender i alt	5.505.135	42.436.850
	Likvide beholdninger	64.019	4.337.530
	Omsætningsaktiver i alt	11.569.153	53.276.936
	Aktiver i alt	36.864.344	70.796.936

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	8.000.000	8.000.000
	Overført resultat	11.914.704	30.032.510
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	15.000.000	0
6	Egenkapital i alt	34.914.704	38.032.510
	Hensættelser til udskudt skat	191.798	531.990
	Andre hensatte forpligtelser	1.039.977	22.949.864
	Hensatte forpligtelser i alt	1.231.775	23.481.854
	Gæld til kreditinstitutter	124.144	5.943.889
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	60.623	46.612
	Selskabsskat	533.098	3.292.071
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	717.865	9.282.572
	Gældsforpligtelser i alt	717.865	9.282.572
	Passiver i alt	36.864.344	70.796.936

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser

10 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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 valgt at undlade at udarbejde eget koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Calum A/S, Aalborg, CVR-nr. 34 21 10 35, der udarbejder det samlede koncernregnskab.

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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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 nettoomsætning, ændring i igangværende projekter opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af færdiggjorte projekter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret.

Lejeindtægter indregnes i den periode, som lejen vedrører.

Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af igangværende og færdiggjorte projekter indenfor fast ejendom som måles til kostpris eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere. Der foretages ikke opskrivninger eller indregning af forventede avancer.

Der foretages løbende en vurdering af nettorealiseringsværdien for de enkelte projekter og der nedskrives hertil hvor den er lavere end kostprisen.

Kostpris for igangværende og færdiggjorte projekter opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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

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	659.850	1.533.455
Øvrige finansielle indtægter	31	151
I alt	659.881	1.533.606

2. Skatter

Årets aktuelle skat	533.098	3.292.071
Årets udskudte skat	-340.192	672.867
Regulering af tidligere års skat	58.522	0
I alt	251.428	3.964.938

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	0	0
Kostpris pr. 31.12.15	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.14	-22.949.864	-27.297.200
Årets resultat	-7.889.377	4.347.336
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere periode	29.799.264	0
Nedskrivninger pr. 31.12.15	-1.039.977	-22.949.864
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.039.977	22.949.864
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.039.977	22.949.864
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Calum Projektudvikling K/S, Aalborg	99,9%

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	17.520.000	0
Tilgang i året	7.500.000	17.520.000
Kostpris pr. 31.12.15	25.020.000	17.520.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	0	0
Årets resultat	275.191	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	275.191	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	25.295.191	17.520.000

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Calum Bagsværdlund K/S, Aalborg	49,96%
Komplementarselskabet Bagsværdlund ApS, Aalborg	50%

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

5. Varebeholdninger

Renter indregnet i kostprisen	316.767	311.001
Årets nedskrivninger af varebeholdninger, der overstiger normale nedskrivninger	581.927	0

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	8.000.000	27.115.219	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.917.291	0
Saldo pr. 31.12.14	8.000.000	30.032.510	0
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	8.000.000	30.032.510	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-25.000.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	6.882.194	15.000.000
Saldo pr. 31.12.15	8.000.000	11.914.704	15.000.000

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

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har tegnet kapitalandele i kommanditselskaber for i alt t.DKK 2.998. Selskabet har indbetalt t.DKK 24.980 til kurs 1.000, og den samlede restforpligtelse andrager således t.DKK 500.

8. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.DKK 124, har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 13.000, der giver pant i varebeholdninger. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 6.000.

9. Kontraktlige forpligtelser

Ingen.

10. Nærtstående parter

Calum Projekt ApS indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Calum A/S, Aalborg og det ultimative moderselskab Calum Capital A/S, Aalborg.