

Houlberg Holding ApS

CVR-nr. 13 25 46 48

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets generalforsamling, den

27. 05. 2015

Dirigent



JAKOB F. ERIKSEN

Houlberg Holding ApS

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2014	10
Balance pr. 31. december 2014	11
Noter	13

Houlberg Holding ApS

Selskabsoplysninger

Selskab

Houlberg Holding ApS
Østerled 28
2100 København Ø

CVR-nr.: 13254648
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Vibeke Baunsøe
Formand

Niels Christian Houlberg Baunsøe
Niels Frederik Houlberg Baunsøe
Niels Peter Houlberg Baunsøe

Direktion

Niels Peter Houlberg Baunsøe
Direktør

Revision

Schwartz • Pio & Co
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Lyngby Hovedgade 41,1
2800 Kongens Lyngby

Houlberg Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-01-2014 - 31-12-2014 for Houlberg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2014 - 31-12-2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København , den 27-05-2015

Direktion



Niels Peter Houlberg Baunsøe
Direktør

Bestyrelse



Vibeke Baunsøe
Formand



Niels Christian Houlberg Baunsøe



Niels Frederik Houlberg Baunsøe



Niels Peter Houlberg
Baunsøe

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Houlberg Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Houlberg Holding ApS for regnskabsåret 01-01-2014 - 31-12-2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2014 - 31-12-2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Houlberg Holding ApS

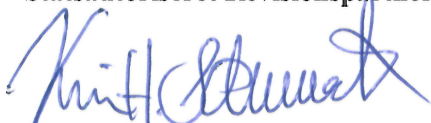
Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Kgs. Lyngby, den 27-05-2015

Schwartz • Pio & Co
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Kim H. Schwartz
Statsautoriseret revisor

Houlberg Holding ApS

Ledelsesberetning

Præsentation af selskabet

Selskabets formål er byggeri og køb og salg af fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed og finansiering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2014 - 31-12-2014 udviser et resultat på kr. 9.892.081, og selskabets balance pr. 31-12-2014 udviser en balancesum på kr. 195.504.234, og en egenkapital på kr. 193.939.650.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Houlberg Holding ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har af konkurrencemæssige årsager valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger ingår i bruttofortjenestern og omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

Resultatopgørelse for 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat		-34.375	-59.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	6.960.649	10.822.159
Finansielle indtægter		3.959.055	10.659.720
Finansielle omkostninger		-5.399	0
Resultat før skat		10.879.930	21.422.879
Skat af årets resultat	2	-987.849	-3.116.538
Årets resultat		9.892.081	18.306.341
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		246.000	246.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.960.649	11.072.159
Overført resultat		2.685.432	6.988.182
		9.892.081	18.306.341

Houlberg Holding ApS

Balance 31. december 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	86.313.951	79.303.302
Finansielle anlægsaktiver		86.313.951	79.303.302
Anlægsaktiver		86.313.951	79.303.302
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		101.677.964	101.075.863
Tilgodehavende selskabsskat		187.071	0
Tilgodehavender		101.865.035	101.075.863
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.324.800	5.393.606
Værdipapirer og kapitalandele		7.324.800	5.393.606
Likvide beholdninger		448	24
Omsætningsaktiver		109.190.283	106.469.493
Aktiver		195.504.234	185.772.795

Houlberg Holding ApS

Balance 31. december 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Virksomhedskapital	3	991.454	991.454
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4	68.746.359	61.785.710
Overført resultat	5	123.955.837	121.270.406
Udbytte for regnskabsåret	6	246.000	246.000
Egenkapital		193.939.650	184.293.570
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	10.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.544.584	267.905
Selskabsskat		0	1.180.695
Anden gæld		20.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.564.584	1.479.225
Gældsforpligtelser		1.564.584	1.479.225
Passiver		195.504.234	185.772.795
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	16.267.592	4.734.800
Korrektion primo	0	1.122.792
Tilgang i årets løb	50.000	10.410.000
Kostpris ultimo	16.317.592	16.267.592
Opskrivninger primo	63.035.710	51.836.343
Korrektion primo	0	-1.122.792
Nedskrivning af merværdi ved køb	0	-250.000
Årets resultat	6.960.649	11.072.159
Tilskud til tilknyttede virksomheder	0	1.500.000
Opskrivninger ultimo	69.996.359	63.035.710
Regnskabsmæssig værdi ultimo	86.313.951	79.303.302

Årets resultat kan specificeres således:

Niels Baunsøe A/S, København, 100 % ejerandel	11.502.084	12.723.135
Fredericiagade 16 ApS, København, 100 % ejerandel	-1.412.897	-953.370
Rygårds Alle A/S, København, 100 % ejerandel	-274.098	-481.352
Roarsvej ApS, København, 100 % ejerandel	-874.949	0
NB Entreprise ApS, København, 100 % ejerandel	-2.540.892	-216.254
Flensborggade 61 ApS, København, 100 % ejerandel	561.401	0
	6.960.649	11.072.159

Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:

Niels Baunsøe A/S, København, 100 % ejerandel	80.750.813	69.248.729
Fredericiagade 16 ApS, København, 100 % ejerandel	-2.320.718	-907.821
Rygårds Alle A/S, København, 100 % ejerandel	9.244.550	9.518.648
NB Entreprise ApS, København, 100 % ejerandel	-1.677.146	863.746
Flensborggade 61 ApS, København, 100 % ejerandel	1.141.401	580.000
Roarsvej ApS, København, 100% ejerandel	-824.949	0
	86.313.951	79.303.302

Noter

2. Skat af årets resultat

Årest skat	21.021	2.310.749
Skat af tidligere år	29.175	2
Regulering af udskudt skat	0	417.450
Rentetillæg	-1.536	46.254
Sambeskatningsbidrag af underskud	939.189	342.083
	987.849	3.116.538

3. Virksomhedskapital

Saldo primo	991.454	991.454
Saldo ultimo	991.454	991.454

Anpartskapitalen består af 991.454 aktier a 1 kr. Anparterne er ikke tildelt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Saldo primo	61.785.710	50.713.551
Årets tilgang	6.960.649	11.072.159
Saldo ultimo	68.746.359	61.785.710

5. Overført resultat

Saldo primo	121.270.406	114.282.224
Årets tilgang	2.685.431	6.988.182
Saldo ultimo	123.955.837	121.270.406

6. Udbytte for regnskabsåret

Saldo primo	246.000	241.500
Betalt i året	-246.000	-241.500
Årets tilgang	246.000	246.000
Saldo ultimo	246.000	246.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders mellemværende med kreditinstitutter.