

G.H. Bolcher A/S
Sandbjerg Strandvej 20, 7130 Juelsminde

Årsrapport for
1. juni 2015 - 31. maj 2016

CVR-nr. 10 30 73 41

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. oktober 2016.

Mogens Heede
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for G.H. Bolcher A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Juelsminde, den 5. juli 2016

Direktion

Mogens Heede

Bestyrelse

Mogens Heede

Jonna Heede

Birgit Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i G.H. Bolcher A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for G.H. Bolcher A/S for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016. 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 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.

Grindsted, den 5. juli 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

G.H. Bolcher A/S
Sandbjerg Strandvej 20
7130 Juelsminde

CVR-nr.: 10 30 73 41
Stiftet: 7. maj 1986
Hjemsted: Hedensted Kommune
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
30. regnskabsår

Bestyrelse

Mogens Heede, Sandbjerg Strandvej 20, Juelsminde
Jonna Heede, Sandbjerg Strandvej 20, Juelsminde
Birgit Pedersen, Hejrevej 7, Vejle

Direktion

Mogens Heede, Sandbjerg Strandvej 20, Juelsminde

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hedemarken 23
7200 Grindsted

Dattervirksomhed

G.H. Ejendomme A/S, Hedensted Kommune

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består af investering i datterselskab, samt investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -41.038 kr. mod -40.855 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 150.881 kr. mod 1.016.236 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for ikke 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 G.H. Bolcher A/S 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 G.H. Bolcher A/S som administrationselskab 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".

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-41.038	-40.855
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	499.939	422.297
Andre finansielle indtægter	275.782	868.222
1 Andre finansielle omkostninger	-678.426	-49.457
Resultat før skat	56.257	1.200.207
Skat af årets resultat	94.624	-183.971
Årets resultat	150.881	1.016.236
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	499.939	207.402
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-1.349.058	-191.166
Disponeret i alt	150.881	1.016.236

Balance 31. maj

Aktiver	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5.476.607	4.976.668
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.476.607</u>	<u>4.976.668</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.476.607</u>	<u>4.976.668</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	24.000	0
Tilgodehavende selskabsskat	77.971	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	72.336	60.231
Andre tilgodehavender	12.000	14.100
Tilgodehavender i alt	<u>186.307</u>	<u>74.331</u>
Andre værdipapirer	5.588.242	7.088.762
Værdipapirer i alt	<u>5.588.242</u>	<u>7.088.762</u>
Likvide beholdninger	<u>1.104.939</u>	<u>1.082.370</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.879.488</u>	<u>8.245.463</u>
Aktiver i alt	<u>12.356.095</u>	<u>13.222.131</u>

Balance 31. maj

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
3	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	707.341	207.402
5	Overført resultat	9.249.956	10.599.014
	Egenkapital i alt	<u>10.957.297</u>	<u>11.806.416</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	373.798	182.447
	Selskabsskat	0	208.268
	Anden gæld	25.000	25.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.398.798</u>	<u>1.415.715</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.398.798</u>	<u>1.415.715</u>
	Passiver i alt	<u>12.356.095</u>	<u>13.222.131</u>

6 Eventualposter

Noter

	2015/16	2014/15
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	14.000	0
Andre renteomkostninger	664.426	49.457
	678.426	49.457
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	4.769.266	4.769.266
Kostpris ultimo	4.769.266	4.769.266
Opskrivninger primo	207.402	-214.895
Årets resultat	499.939	422.297
Opskrivninger ultimo	707.341	207.402
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.476.607	4.976.668
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
G.H. Ejendomme A/S	Hedensted Kommune	100 %
3. Aktiekapital		
Aktiekapital primo	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000
Aktiekapitalen består af aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	207.402	0
Resultatandel	499.939	207.402
	707.341	207.402

Noter

	<u>31/5 2016</u>	<u>31/5 2015</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	10.599.014	10.790.180
Årets overførte resultat	<u>-1.349.058</u>	<u>-191.166</u>
	<u>9.249.956</u>	<u>10.599.014</u>

6. 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.