

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

Årsrapport for
1. juni 2016 - 31. maj 2017

CVR-nr. 10 30 73 41

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2017.

Mogens Heede
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Juelsminde, den 2. oktober 2017

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 2016 - 31. maj 2017. 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 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grindsted, den 2. oktober 2017

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
31. 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

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -35.931 kr. mod -41.037 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.500.840 kr. mod 150.881 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. juni 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Foreslået udbytte
Foreslået udbytte indregnes under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser.

Ovenstående ændringer har medført en forøgelse af egenkapitalen med 1.000 t.kr. pr. 31/05 2017 og 1.000 t.kr. pr. 31/05 2016, men har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2017 og 2016.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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 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 nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele i dattervirksomhed til salg

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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".

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab	-35.931	-41.037
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-2.918.458	499.938
Andre finansielle indtægter	594.669	275.782
1 Øvrige finansielle omkostninger	-23.600	-678.426
Resultat før skat	-2.383.320	56.257
Skat af årets resultat	-117.520	94.624
Årets resultat	-2.500.840	150.881
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-707.341	499.939
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-2.793.499	-1.349.058
Disponeret i alt	-2.500.840	150.881

Balance 31. maj

Aktiver	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	5.476.607
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>5.476.607</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>5.476.607</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	0	24.000
Tilgodehavende selskabsskat	0	77.971
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	78.628	72.336
Andre tilgodehavender	600	12.000
Tilgodehavender i alt	<u>79.228</u>	<u>186.307</u>
Kapitalandele i dattervirksomheder	2.558.150	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.692.903	5.588.242
Værdipapirer i alt	<u>8.251.053</u>	<u>5.588.242</u>
Likvide beholdninger	<u>747.927</u>	<u>1.104.939</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.078.208</u>	<u>6.879.488</u>
Aktiver i alt	<u>9.078.208</u>	<u>12.356.095</u>

Balance 31. maj

Passiver	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	707.341
5 Overført resultat	6.456.457	9.249.956
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
Egenkapital i alt	<u>8.456.457</u>	<u>11.957.297</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	573.496	373.798
Selskabsskat	23.255	0
Anden gæld	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>621.751</u>	<u>398.798</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>621.751</u>	<u>398.798</u>
Passiver i alt	<u>9.078.208</u>	<u>12.356.095</u>

6 Eventualposter

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	23.600	14.000
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>664.426</u>
	<u>23.600</u>	<u>678.426</u>
	<u>31/5 2017</u>	<u>31/5 2016</u>
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	4.769.266	4.769.266
Afgang i årets løb	<u>-4.769.266</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>4.769.266</u>
Opskrivninger primo	707.341	207.402
Årets resultat	-2.918.457	499.939
Årets tilbageførsler på afgang	<u>2.211.116</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>707.341</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>5.476.607</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
G.H. Ejendomme A/S	Hedensted Kommune	100 %
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
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	707.341	207.402
Resultatandel	<u>-707.341</u>	<u>499.939</u>
	<u>0</u>	<u>707.341</u>

Noter

	<u>31/5 2017</u>	<u>31/5 2016</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	9.249.956	10.599.014
Årets overførte resultat	<u>-2.793.499</u>	<u>-1.349.058</u>
	<u>6.456.457</u>	<u>9.249.956</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.