

# **GBV Holding ApS**

Rugkærgårdsvej 20

2630 Taastrup

CVR-nr. 18979446

## **Årsrapport 2017/18**

23. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 27. december 2018

---

Glenn B. Vestergaard  
Dirigent  
(Urevideret)

## **GBV Holding ApS**

### **Indholdsfortegnelse**

Virksomhedsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **GBV Holding ApS**

### **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	GBV Holding ApS Rugkærgårdsvej 20 2630 Taastrup
CVR-nr.	18979446
Stiftelsesdato	1. november 1995
Hjemsted	Høje-Taastrup
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
<b>Direktion</b>	Glenn B. Vestergaard, Direktør
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank A/S Hovedvejen 99 2600 Glostrup

## **GBV Holding ApS**

### **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for GBV 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 27. december 2018

#### **Direktion**

Glenn B. Vestergaard  
Direktør

## **GBV Holding ApS**

### **Ledelsesberetning**

#### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at være holding- og investeringsselskab.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 udviser et resultat på kr. -1.801.823, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en balancesum på kr. 12.501.869, og en egenkapital på kr. 3.112.330.

#### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## **GBV Holding ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for GBV Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Generelt**

#### **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 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## **GBV Holding ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Resultatopgørelsen**

##### **Bruttofortjeneste og -tab**

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

##### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

##### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

##### **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 af værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

##### **Skat af årets resultat**

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 er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## **GBV Holding ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Balancen**

##### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede 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. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret 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 (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

##### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### **Egenkapital**

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

##### **Udbytte**

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### **Aktuelle skatteforpligtelser**

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



## GBV Holding ApS

### Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-24.328</b>	<b>-7.430</b>
Personaleomkostninger	1	-70.200	-90.000
<b>Driftsresultat</b>		<b>-94.528</b>	<b>-97.430</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		17.041	-354.840
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		7.157	22.514
Andre finansielle indtægter		904.213	786.953
Finansielle omkostninger	2	-3.074.080	-921.278
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.240.197</b>	<b>-564.081</b>
Skat af årets resultat		480.172	138.558
Andre skatter		-41.798	-2.058
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.801.823</b>	<b>-427.581</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		52.900	0
Overført resultat		-1.854.723	-427.581
<b>Resultatdisponering</b>		<b>-1.801.823</b>	<b>-427.581</b>

## GBV Holding ApS

### Balance 30. juni

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	2.156.275	2.139.234
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.156.275</b>	<b>2.139.234</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.156.275</b>	<b>2.139.234</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		127.582	119.159
Udsudte skatteaktiver		893.943	413.734
Tilgodehavende selskabsskat		84.724	120.919
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		11.538	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.117.787</b>	<b>653.812</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.551.905	10.530.825
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>8.551.905</b>	<b>10.530.825</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>675.902</b>	<b>674.354</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.345.594</b>	<b>11.858.991</b>
<b>Aktiver</b>		<b>12.501.869</b>	<b>13.998.225</b>

## GBV Holding ApS

### Balance 30. juni

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført resultat		2.859.430	4.748.968
Udbytte for regnskabsåret		52.900	0
<b>Egenkapital</b>	5	<b>3.112.330</b>	<b>4.948.968</b>
Gæld til banker		6.833.096	6.849.568
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.928.932	1.731.171
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		24.354	105.307
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		603.157	363.211
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.389.539</b>	<b>9.049.257</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.389.539</b>	<b>9.049.257</b>
<b>Passiver</b>		<b>12.501.869</b>	<b>13.998.225</b>
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	6		

Noter

	2017/18	2017
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	70.200	90.000
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>70.200</b>	<b>90.000</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	1

**2. Finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	106.694	52.526
Andre finansielle omkostninger	2.967.386	868.752
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>3.074.080</b>	<b>921.278</b>

**3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris primo	6.673.934	6.073.934
Tilgang i årets løb	0	600.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.673.934</b>	<b>6.673.934</b>
Af- og nedskrivninger primo	-4.534.700	-4.179.860
Årets afskrivninger	17.041	-354.840
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-4.517.659</b>	<b>-4.534.700</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.156.275</b>	<b>2.139.234</b>

**4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
GV Revision ApS	Høje-Taastrup	100,00	545.581	26.525
GBV Invest ApS	Høje-Taastrup	100,00	1.459.596	41.305
GPF Invest ApS	Høje-Taastrup	100,00	151.098	-50.789
			<b>2.156.275</b>	<b>17.041</b>

Noter

5. Egenkapitalopgørelse

	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Forslag til udbytte</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital primo	200.000	4.748.968	0	4.948.968
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret		-34.815	34.815	0
Forslag til årets resultatdisponering		-1.854.723	52.900	-1.801.823
Udbetalt ekstraordinært udbytte			-34.815	-34.815
	<b>200.000</b>	<b>2.859.430</b>	<b>52.900</b>	<b>3.112.330</b>

Selskabskapitalen består af kapitalandele af nom. kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

6. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til Jyske Bank DKK 6.833.096 er stillet likvide konti DKK 675.255 samt værdipapirer for DKK 8.468.997. Desuden har anpartshaver kautioneret og stillet sikkerhed for gælden til Jyske Bank.