

# **GBV Holding ApS**

Rugkærgårdsvej 20

2630 Taastrup

CVR-nr. 18979446

## **Årsrapport 2016**

21. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 2. august 2017

---

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. januar 2016 - 31. december 2016
<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. januar 2016 - 31. december 2016 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 2. august 2017

#### **Direktion**

Glenn B. Vestergaard  
Direktør

## **GBV Holding ApS**

### **Ledelsesberetning**

#### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

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

#### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

#### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

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

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på kr. -1.574.523, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på kr. 14.639.410, og en egenkapital på kr. 5.404.386.

Årets resultat anses som utilfredsstillende.

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

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

#### **Forventninger til fremtiden**

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

## **GBV Holding ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for GBV Holding ApS for 2016 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 danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. 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 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.

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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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.

## **GBV Holding ApS**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Resultatopgørelsen**

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

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

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende 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 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).

## **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, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Igangværende arbejde opgøres til kostpris med tillæg af en forventet avance.

#### **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 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**

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres 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	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-20.705</b>	<b>-164.538</b>
Personaleomkostninger		-125.550	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>-146.255</b>	<b>-164.538</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-23.341	1.071.355
Finansielle indtægter	1	859.286	5.895.882
Finansielle omkostninger	2	-2.620.708	-722.118
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.931.018</b>	<b>6.080.581</b>
Skat af årets resultat		0	-872.484
Andre skatter		356.495	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-1.574.523</b>	<b>5.208.097</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-1.574.523	5.208.097
		<b>-1.574.523</b>	<b>5.208.097</b>

## GBV Holding ApS

### Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Aktiver</b>			
Aktiver i virksomheden			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	<u>1.894.074</u>	<u>4.917.415</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>1.894.074</b></u>	<u><b>4.917.415</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>1.894.074</b></u>	<u><b>4.917.415</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		793.385	1.184.286
Tilgodehavende selskabsskat		108.202	115.675
Andre tilgodehavender		1.036	1.036
Udskudte skatteaktiver		<u>275.176</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>1.177.799</b></u>	<u><b>1.300.997</b></u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>10.957.054</u>	<u>13.527.835</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u><b>10.957.054</b></u>	<u><b>13.527.835</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>610.483</b></u>	<u><b>303.270</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>12.745.336</b></u>	<u><b>15.132.102</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><b>14.639.410</b></u>	<u><b>20.049.517</b></u>

## GBV Holding ApS

### Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført resultat		5.204.386	6.778.909
<b>Egenkapital</b>	5	<b>5.404.386</b>	<b>6.978.909</b>
Gæld til banker		6.694.289	6.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	152.646
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.710.637	4.395.986
Selskabsskat		0	726.124
Anden gæld		60.350	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		769.748	1.795.852
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>9.235.024</b>	<b>13.070.608</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>9.235.024</b>	<b>13.070.608</b>
<b>Passiver</b>		<b>14.639.410</b>	<b>20.049.517</b>
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	6		

Noter

**1. Finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	67.909	0
Andre finansielle indtægter	791.377	5.895.882
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>859.286</b>	<b>5.895.882</b>

**2. Finansielle omkostninger**

Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	179.198	185.902
Andre finansielle omkostninger	2.441.510	536.216
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>2.620.708</b>	<b>722.118</b>

**3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris primo	6.073.934	5.812.920
Tilgang i årets løb	0	261.014
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.073.934</b>	<b>6.073.934</b>
Af- og nedskrivninger primo	-1.156.519	-2.227.874
Årets afskrivninger	-23.341	0
Årets nedskrivninger	-3.000.000	0
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger	0	1.071.355
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-4.179.860</b>	<b>-1.156.519</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.894.074</b>	<b>4.917.415</b>

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

*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
GV Revision ApS	Høje-Taastrup	100,00	508.212	175.577
GBV Invest ApS	Høje-Taastrup	100,00	1.385.862	62.311
GBV Invest ApS	Høje-Taastrup	100,00	-272.360	-533.589
			<b>1.621.714</b>	<b>-295.701</b>

Noter

5. Egenkapitalopgørelse

	<b>Virksomheds kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital primo	200.000	6.778.909	6.978.909
Forslag til årets resultatdisponering		-1.574.523	-1.574.523
	<b>200.000</b>	<b>5.204.386</b>	<b>5.404.386</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 6.694.289 er stillet likvide konti DKK 610.483 samt værdipapirer for DKK 10.957.054. Desuden har anpartshaver kautioneret og stillet sikkerhed for gælden til Jyske Bank.