



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

G.S. HOLDING HERNING APS
PRÆSTEHAVEN 12A ST. TH., 7400 HERNING
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 10. august 2021

Gunner Smith

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Egenkapitalopgørelse.....	9
Noter.....	10
Anvendt regnskabspraksis.....	11-12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	G.S. Holding Herning ApS Præstehaven 12A st. th. 7400 Herning
	CVR-nr.: 21 16 70 02 Stiftet: 3. april 1998 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Direktion	Gunner Smith
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Ringkjøbing Landbobank Torvet 18 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for G.S. Holding Herning ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gjellerup, den 10. august 2021

Direktion:

Gunner Smith

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejerne i G.S. Holding Herning ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for G.S. Holding Herning ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 10. august 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27705

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investeringsvirksomhed i værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det skal bemærkes, at det associerede selskab, K/S Aarhus, Silkeborgvej-Odinsvej, har et regnskabsår, der har regnskabsafslutning pr. 31. december 2020, hvorfor såvel resultatperioden som balanceværdien er 6 måneder bagud, i forhold til indeværende regnskabsår. Der er ikke indtruffet begivenheder i perioden efter balancedagen, der væsentligt har påvirket det associerede selskabs økonomiske stilling.

Det skal bemærkes, at det associerede selskab, Aarhus, Silkeborgvej-Odinsvej Komplementar ApS, har et regnskabsår, der har regnskabsafslutning pr. 31. december 2020, hvorfor såvel resultatperioden som balanceværdien er 6 måneder bagud, i forhold til indeværende regnskabsår. Der er ikke indtruffet begivenheder i perioden efter balancedagen, der væsentligt har påvirket det associerede selskabs økonomiske stilling.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOTAB.....		-16.973	-22.978
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....		305.705	388.899
Andre finansielle indtægter.....		241.943	92.952
Andre finansielle omkostninger.....		-15.611	-23.286
RESULTAT FØR SKAT.....		515.064	435.587
Skat af årets resultat.....	1	-125.000	-28.000
ÅRETS RESULTAT.....		390.064	407.587
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	9.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		305.705	388.899
Overført resultat.....		-915.641	9.688
I ALT.....		390.064	407.587

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		2.330.064	2.024.359
Finansielle anlægsaktiver.....	2	2.330.064	2.024.359
ANLÆGSAKTIVER.....		2.330.064	2.024.359
Udskudte skatteaktiver.....		0	17.000
Andre tilgodehavender.....		5.000	5.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		4.885	6.655
Tilgodehavender.....		9.885	28.655
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	3	2.000.778	1.595.976
Værdipapirer.....		2.000.778	1.595.976
Likvide beholdninger.....		1.366.659	1.569.332
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.377.322	3.193.963
AKTIVER.....		5.707.386	5.218.322
PASSIVER			
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		780.064	474.359
Overført overskud.....		3.604.322	4.519.963
Forslag til udbytte.....		1.000.000	9.000
EGENKAPITAL.....		5.584.386	5.203.322
Hensættelse til udskudt skat.....		108.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		108.000	0
Anden gæld.....		15.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		15.000	15.000
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		15.000	15.000
PASSIVER.....		5.707.386	5.218.322
Eventualposter mv.	4		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	200.000	474.359	4.519.963	9.000	5.203.322
Forslag til resultatdisponering.....		305.705	-915.641	1.000.000	390.064
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-9.000	-9.000
Egenkapital 30. juni 2021.....	200.000	780.064	3.604.322	1.000.000	5.584.386

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering af udskudt skat.....	125.000	28.000	
	125.000	28.000	
 Finansielle anlægsaktiver			 2
		Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2020.....		1.550.000	
Kostpris 30. juni 2021.....		1.550.000	
Værdireguleringer 1. juli 2020.....		474.359	
Årets resultat		305.705	
Værdireguleringer 30. juni 2021.....		780.064	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....		2.330.064	
 Andre værdipapirer og kapitalandele			 3
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
	Obligationer	Aktier	
Dagsværdi 30. juni 2021.....	514.986	1.485.792	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-7.450	211.905	
 Eventualposter mv.			 4
Eventualforpligtelser			
Selskabet har afgivet pro rata selvskyldnerkaution (20%) på vegne af K/S Aarhus, Silkeborgvej-Odinsvej for alt mellemværende overfor Danske Andelskassers Bank A/S. Kautionen er begrænset til 300 tkr.			

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for G.S. Holding Herning ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.