
Guldborg Holding ApS

Bredgade 73, 6920 Videbæk

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 24 21 89 96

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /10 2018

Ernst Guldborg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Guldborg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 8. oktober 2018

Direktion

Ernst Guldborg

Karen Margrethe Guldborg

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Guldborg Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Guldborg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Herning, den 8. oktober 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

mne26807

Selskabsoplysninger

Selskabet

Guldborg Holding ApS
Bredgade 73
6920 Videbæk

Telefon: 97 17 17 32 & 97 17 38 32
Telefax: 97 17 17 60

CVR-nr.: 24 21 89 96
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Regnskabsår: 20. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Direktion

Ernst Guldborg
Karen Margrethe Guldborg

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Handelsbanken
Bredgade 10
6920 Videbæk

Nordea
Bredgade 23
6920 Videbæk

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2017/18 DKK | 2016/17 DKK |
|---|------|-----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | | 464.177 | 545.543 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -368.027 | -345.635 |
| Resultat før finansielle poster | | 96.150 | 199.908 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -566.123 | 633.770 |
| Finansielle indtægter | 2 | 10.519 | 20.238 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -204.103 | -107.921 |
| Resultat før skat | | -663.557 | 745.995 |
| Skat af årets resultat | 4 | 20.977 | -25.354 |
| Årets resultat | | -642.580 | 720.641 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-----------------|----------------|
| Foreslået udbytte | | 250.000 | 250.000 |
| Overført resultat | | -892.580 | 470.641 |
| | | -642.580 | 720.641 |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 10.253.931 | 10.458.000 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 10.253.931 | 10.458.000 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 6.259.865 | 7.825.988 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 6.259.865 | 7.825.988 |
| Anlægsaktiver | | 16.513.796 | 18.283.988 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 393.083 |
| Selskabsskat | | 147.000 | 54.597 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 12.590 | 6.248 |
| Tilgodehavender | | 159.590 | 453.928 |
| Likvide beholdninger | | 6.592.586 | 2.425.878 |
| Omsætningsaktiver | | 6.752.176 | 2.879.806 |
| Aktiver | | 23.265.972 | 21.163.794 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | 16.141.504 | 17.034.084 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 250.000 | 250.000 |
| Egenkapital | 7 | 16.591.504 | 17.484.084 |
| Hensættelse til udskudt skat | 8 | 140.000 | 161.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 140.000 | 161.000 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 2.279.262 | 3.203.155 |
| Langfristet gæld | 9 | 2.279.262 | 3.203.155 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 9 | 142.460 | 189.906 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 17.000 | 17.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.047.740 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 14.471 | 33.787 |
| Anden gæld | | 33.535 | 74.862 |
| Kortfristet gæld | | 4.255.206 | 315.555 |
| Gældsforpligtelser | | 6.534.468 | 3.518.710 |
| Passiver | | 23.265.972 | 21.163.794 |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at eje aktier og anparter i andre selskaber samt forestå dermed forbundne aktiviteter samt udlejningsvirksomhed.

| | <u>2017/18</u> DKK | <u>2016/17</u> DKK |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 7.145 |
| Andre finansielle indtægter | <u>10.519</u> | <u>13.093</u> |
| | <u>10.519</u> | <u>20.238</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 103.900 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>100.203</u> | <u>107.921</u> |
| | <u>204.103</u> | <u>107.921</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 24.354 |
| Årets udskudte skat | -21.000 | 1.000 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | <u>23</u> | <u>0</u> |
| | <u>-20.977</u> | <u>25.354</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger |
|---------------------------------------|--------------------------|
| | DKK |
| Kostpris 1. juli | 12.736.627 |
| Tilgang i årets løb | 163.958 |
| Kostpris 30. juni | 12.900.585 |
| Ned- og afskrivninger 1. juli | 2.278.627 |
| Årets afskrivninger | 368.027 |
| Ned- og afskrivninger 30. juni | 2.646.654 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 10.253.931 |
| Afskrives over | 30 år |

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. juli | 14.500.000 | 14.500.000 |
| Kostpris 30. juni | 14.500.000 | 14.500.000 |
| Værdireguleringer 1. juli | -6.674.012 | -1.307.782 |
| Årets resultat | -566.123 | 633.770 |
| Udbytte til moderselskabet | -1.000.000 | -6.000.000 |
| Værdireguleringer 30. juni | -8.240.135 | -6.674.012 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 6.259.865 | 7.825.988 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------------|
| Videbæk Stofengros ApS | Ringkøbing- Skjern | 200.000 | 100% |

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|--|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 200.000 | 17.034.084 | 250.000 | 17.484.084 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -250.000 | -250.000 |
| Årets resultat | 0 | -892.580 | 250.000 | -642.580 |
| Egenkapital 30. juni | 200.000 | 16.141.504 | 250.000 | 16.591.504 |

8 Hensættelse til udskudt skat

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| Materielle anlægsaktiver | 205.000 | 189.000 |
| Låneomkostninger | -16.000 | -28.000 |
| Skattemæssigt underskud til fremførelse | -49.000 | 0 |
| | 140.000 | 161.000 |

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

| | | |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Efter 5 år | 1.674.206 | 2.407.666 |
| Mellem 1 og 5 år | 605.056 | 795.489 |
| Langfristet del | <u>2.279.262</u> | <u>3.203.155</u> |
| Inden for 1 år | 142.460 | 189.906 |
| | <u>2.421.722</u> | <u>3.393.061</u> |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2018</u> DKK | <u>2017</u> DKK |
|--|--------------------|--------------------|
| 10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter: | | |
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 7.412.843 | 7.551.932 |

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Guldborg Holding ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af handelsvarer og lejeindtægter indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|-----------|-------|
| Bygninger | 30 år |
|-----------|-------|

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.