
Guldborg Holding ApS

Gyvelvænget 17, 6920 Videbæk

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 24 21 89 96

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/10 2016

Ernst Guldborg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 27. oktober 2016

Direktion

Ernst Guldborg

Karen Margrethe Guldborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Guldborg Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Guldborg Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 27. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Guldborg Holding ApS
Gyvelvænget 17
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: 17. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern

Direktion

Ernst Guldborg
Karen Margrethe Guldborg

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
Postboks 399
7400 Herning

Pengeinstitut

Handelsbanken
Bredgade 10
6920 Videbæk

Nordea
Bredgade 23
6920 Videbæk

Vestjysk Bank
Bredgade 38
6920 Videbæk

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar i andre selskaber samt forestå dermed forbundne aktiviteter samt udlejningsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 3.351.008, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 17.013.442.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		421.563	332.822
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-229.695	-194.733
Resultat før finansielle poster		191.868	138.089
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		3.306.857	1.728.011
Finansielle indtægter	2	700	9.393
Finansielle omkostninger	3	-136.470	-112.667
Resultat før skat		3.362.955	1.762.826
Skat af årets resultat	4	-11.947	-36.782
Årets resultat		3.351.008	1.726.044

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		250.000	250.000
Overført resultat		3.101.008	1.476.044
		3.351.008	1.726.044

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		7.832.247	5.050.880
Materielle anlægsaktiver	5	7.832.247	5.050.880
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	13.192.218	12.635.361
Finansielle anlægsaktiver		13.192.218	12.635.361
Anlægsaktiver		21.024.465	17.686.241
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	70.512
Andre tilgodehavender		328.416	0
Selskabsskat		896.097	532.629
Tilgodehavender		1.224.513	603.141
Likvide beholdninger		5.648.868	72.462
Omsætningsaktiver		6.873.381	675.603
Aktiver		27.897.846	18.361.844

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		16.563.442	13.462.434
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	250.000
Egenkapital	7	17.013.442	13.912.434
Hensættelse til udskudt skat	8	160.000	135.000
Hensatte forpligtelser		160.000	135.000
Gæld til realkreditinstitutter		3.393.064	3.579.535
Langfristet gæld	9	3.393.064	3.579.535
Gæld til realkreditinstitutter	9	186.471	183.111
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.000	17.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.247.159	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		40.141	0
Selskabsskat		840.568	497.184
Anden gæld		1	37.580
Kortfristet gæld		7.331.340	734.875
Gældsforpligtelser		10.724.404	4.314.410
Passiver		27.897.846	18.361.844
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Ejerforhold	11		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	229.695	194.733
	<u>229.695</u>	<u>194.733</u>
Bygninger	229.695	194.733
	<u>229.695</u>	<u>194.733</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	9.393
Andre finansielle indtægter	700	0
	<u>700</u>	<u>9.393</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	21.980	0
Andre finansielle omkostninger	114.490	112.667
	<u>136.470</u>	<u>112.667</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-13.048	-28.445
Årets udskudte skat	25.000	35.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5	30.227
	<u>11.947</u>	<u>36.782</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK
Kostpris 1. juli	6.754.177
Tilgang i årets løb	3.011.062
Afgang i årets løb	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>9.765.239</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.703.297
Årets afskrivninger	<u>229.695</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>1.932.992</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>7.832.247</u>
Afskrives over	<u>30 år</u>

	2016 DKK	2015 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	14.500.000	14.500.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>14.500.000</u>	<u>14.500.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	-1.864.639	-3.392.650
Årets resultat	3.306.857	1.728.011
Udbytte til moderselskabet	<u>-2.750.000</u>	<u>-200.000</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-1.307.782</u>	<u>-1.864.639</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>13.192.218</u>	<u>12.635.361</u>

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	13.462.434	250.000	13.912.434
Betalt ordinært udbytte	0	0	-250.000	-250.000
Årets resultat	0	3.101.008	250.000	3.351.008
Egenkapital 30. juni	200.000	16.563.442	250.000	17.013.442

8 Hensættelse til udskudt skat

	2016	2015
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	189.000	166.000
Låneomkostninger	-29.000	-31.000
	160.000	135.000

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

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	2.612.072	2.812.736
Mellem 1 og 5 år	780.992	766.799
Langfristet del	3.393.064	3.579.535
Inden for 1 år	186.471	183.111
	3.579.535	3.762.646

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	7.832.247	5.050.880

11 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ernst og Karen Margrethe Guldborg, Gyvelvænget 17, 6920 Videbæk.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Guldborg Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er et sammendrag af nettoomsætningen, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Regnskabspraksis

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, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske 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 12.900 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.

Regnskabspraksis

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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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. Har moderselskabet 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.

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, 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.

Regnskabspraksis

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.