

GN Holding ApS

Råsøvej 23, 4160 Herlufmagle
CVR-nr. 25 64 99 31

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.16

Glen Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

GN Holding ApS
Råsøvej 23
4160 Herlufmagle
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 25 64 99 31

Direktion

Glen Nielsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for GN Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlufmagle, den 31. maj 2016

Direktionen

Glen Nielsen

Til kapitalejeren i GN Holding ApS**ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GN Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter, 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 for 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 selskabet, 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 det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Næstved, den 31. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jørgen Stegmann

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabet har primo regnskabsåret afstået rugeriaktiviteten til et selvstændigt selskab der ejes sammen med ELD. Selskabets aktivitet er efter ultimo regnskabsåret at virke som holdingselskab for koncernens aktiviteter.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 9.074.068 mod t.DKK 1.157 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 38.779.834.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Årets resultat er positivt påvirket af salget af rugeriaktiviteten.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015 DKK	2014 t.DKK
	Bruttofortjeneste	10.221.204	1.561
	Af- og nedskrivninger	0	-380
	Resultat af primær drift	10.221.204	1.181
1	Indtægter af kapitalandele	755.166	116
	Andre finansielle indtægter	54.747	63
	Andre finansielle omkostninger	226.897	135
	Finansielle poster i alt	1.036.810	314
	Resultat før skat	11.258.014	1.495
2	Skat af årets resultat	-2.183.946	-338
	Årets resultat	9.074.068	1.157

Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	98
	Overført resultat	8.972.868	1.059
	I alt	9.074.068	1.157

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	t.DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	375
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	375
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	27.007.812	1.799
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.646.331	56
	Andre tilgodehavender	100.000	180
	Finansielle anlægsaktiver i alt	30.754.143	2.035
	Anlægsaktiver i alt	30.754.143	2.410
	Råvarer og hjælpematerialer	0	232
	Varer under fremstilling	0	1.346
	Varebeholdninger i alt	0	1.578
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	316.002	2.967
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	718.981	4.469
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	371.667	0
	Udskudt skatteaktiv	0	170
	Andre tilgodehavender	0	486
	Periodeafgrænsningsposter	89.520	68
	Tilgodehavender i alt	1.496.170	8.160
	Likvide beholdninger	10.635.406	28
	Omsætningsaktiver i alt	12.131.576	9.766
	Aktiver i alt	42.885.719	12.176

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	t.DKK
	Selskabskapital	175.000	125
	Overført resultat	38.503.634	4.878
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	98
5	Egenkapital i alt	38.779.834	5.101
	Anden gæld	0	2.713
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	2.713
	Gæld til kreditinstitutter	0	463
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	3.502
	Gæld til tilknyttede virksomheder	517.217	0
	Selskabsskat	1.906.138	258
	Anden gæld	1.682.530	139
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.105.885	4.362
	Gældsforpligtelser i alt	4.105.885	7.075
	Passiver i alt	42.885.719	12.176

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 111, stk. 3 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 7	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2015	2014
	DKK	t.DKK

1. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	755.166	116
I alt	755.166	116

2. Skatter

Årets aktuelle skat	2.014.138	340
Årets udskudte skat	169.808	-2
I alt	2.183.946	338

31.12.15	31.12.14
DKK	t.DKK

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	500.000	500
Tilgang i året	24.702.865	0

Kostpris pr. 31.12.15	25.202.865	500
-----------------------	------------	-----

Opskrivninger pr. 31.12.14	1.298.306	1.193
Årets resultat	506.641	106

Opskrivninger pr. 31.12.15	1.804.947	1.299
----------------------------	-----------	-------

Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	27.007.812	1.799
------------------------------------	------------	-------

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Cool Sport A/S	100%	1.877.540	79.234
GN Trio va ApS	100%	25.130.272	427.407

31.12.15	31.12.14
DKK	t.DKK

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	45.000	20
Tilgang i året	3.415.703	25
<hr/>		
Kostpris pr. 31.12.15	3.460.703	45
<hr/>		
Opskrivninger pr. 31.12.14	10.603	0
Årets resultat	248.525	11
Udbytte	-73.500	0
<hr/>		
Opskrivninger pr. 31.12.15	185.628	11
<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	3.646.331	56

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Winefriends ApS	33%	122.413	17.643
GP Horse-Rider ApS	50%	317.511	17.511
PIINGU.DK ApS	50%	-554.882	-479.978
Triova ApS	25%	30.303.144	589.544

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	125.000	3.819.695	98.400
Betalt udbytte	0	0	-98.400
Forslag til resultatdisponering	0	1.058.206	98.400
Saldo pr. 31.12.14	125.000	4.877.901	98.400

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125.000	4.877.901	98.400
Kapitalforhøjelse	50.000	24.652.865	0
Betalt udbytte	0	0	-98.400
Forslag til resultatdisponering	0	8.972.868	101.200
Saldo pr. 31.12.15	175.000	38.503.634	101.200

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

7. Sikkerhedsstillelser

Af selskabets likvide beholdninger på DKK 10,6 mio., står DKK 10,4 mio. på spærret konto i forbindelse med salget af rugeriaktiviteten. Beløbet er frigivet i 2016.