



Gunderlund Nielsen Holding ApS

Tingstedet 14
7190 Billund
CVR-nr. 26748615

Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.02.2023

Niels Erik Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021/22	7
Balance pr. 30.09.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gunderlund Nielsen Holding ApS

Tingstedet 14

7190 Billund

CVR-nr.: 26748615

Hjemsted: Billund

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

Direktion

Marianne Gunderlund, direktør

Niels Erik Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 for Gunderlund Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 01.02.2023

Direktion

Marianne Gunderlund
direktør

Niels Erik Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Gunderlund Nielsen Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gunderlund Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30.09.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 for 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.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 01.02.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Rasmus Villadsen Madsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45822

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at være holdingselskab for Centervej ApS, CVR-nr. 39302403 og Ejendomsselskabet Kornmarken 17 ApS, CVR-nr. 32081665 og SKOVEN, DONSLUND ApS, CVR-nr. 26748615.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Datterselskabet Centervej ApS har ændret regnskabspraksis, for så vidt angår indregning af grunde og bygninger, således at disse indregnes efter reglerne om investeringsejendomme til dagsværdi. Tidligere blev grunde og bygninger målt til kostpris minus afskrivninger. Praksisændringen sker, idet ledelsen vurderer, at indregning af grunde og bygninger til dagsværdi giver et mere retvisende billede af årsrapporten.

Den samlede virkning af praksisændringen udgør således en forøgelse af årets resultat før skat med 477 t.kr. Årets skat af praksisændringen, som består af regulering af udskudt skat, udgør 105 t.kr., hvorefter årets resultat efter skat forøges med 372 t.kr. Balancesummen forøges med 372 t.kr., mens egenkapitalen pr. 30.09.2022 forøges med 372 t.kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis. Den samlede virkning af praksisændringen i sammenligningstallene udgør en forøgelse af resultat før skat med 477 t.kr. Skat af praksisændringen, som består af regulering af udskudt skat, udgør 105 t.kr., hvorefter resultat efter skat forøges med 372 t.kr. Balancesummen reduceres med 2.953 t.kr., mens egenkapitalen pr. 30.09.2021 reduceres med 2.953 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(119.365)	(8.125)
Personaleomkostninger	1	(119.532)	0
Driftsresultat		(238.897)	(8.125)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.393.118	70.058.607
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		412.995	497.337
Andre finansielle indtægter		394.758	0
Andre finansielle omkostninger	2	(6.505.075)	(181.944)
Resultat før skat		(4.543.101)	70.365.875
Skat af årets resultat	3	1.290.300	(80.711)
Årets resultat		(3.252.801)	70.285.164
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(3.252.801)	70.285.164
Resultatdisponering		(3.252.801)	70.285.164

Balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.297.765	17.576.144
Finansielle aktiver	4	29.297.765	17.576.144
Anlægsaktiver		29.297.765	17.576.144
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		39.057.258	43.454.593
Udskudt skat		1.290.300	0
Andre tilgodehavender		16.351	236.085
Tilgodehavende skat		400.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		86.847	2.785.090
Tilgodehavender		40.850.756	46.475.768
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	24.744.369	10.002.194
Værdipapirer og kapitalandele		24.744.369	10.002.194
Likvide beholdninger		19.297.996	66.476.117
Omsætningsaktiver		84.893.121	122.954.079
Aktiver		114.190.886	140.530.223

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		211.900	211.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.229.664	1.548.045
Overført overskud eller underskud		102.019.429	110.953.849
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	20.000.000
Egenkapital		109.460.993	132.713.794
Skyldig skat		0	80.711
Langfristede gældsforpligtelser		0	80.711
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	359.427
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.609.439	5.472.174
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		11.618	11.618
Skyldig skat		0	1.885.624
Skyldige sambeskatningsbidrag		80.711	0
Anden gæld		28.125	6.875
Kortfristede gældsforpligtelser		4.729.893	7.735.718
Gældsforpligtelser		4.729.893	7.816.429
Passiver		114.190.886	140.530.223
Dagsværdioplysninger	6		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	211.900	4.501.218	110.953.849	20.000.000	135.666.967
Ændring i regnskabspraksis	0	(2.953.173)	0	0	(2.953.173)
Korrigeret egenkapital primo	211.900	1.548.045	110.953.849	20.000.000	132.713.794
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(20.000.000)	(20.000.000)
Årets resultat	0	1.681.619	(8.934.420)	4.000.000	(3.252.801)
Egenkapital ultimo	211.900	3.229.664	102.019.429	4.000.000	109.460.993

Noter

1 Personalemkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	119.532	0
	119.532	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	0

2 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	298.537	132.185
Dagsværdireguleringer	6.200.549	34.807
Øvrige finansielle omkostninger	5.989	14.952
	6.505.075	181.944

3 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	0	80.711
Ændring af udskudt skat	(1.290.300)	0
	(1.290.300)	80.711

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	16.028.101
Tilgange	10.040.000
Kostpris ultimo	26.068.101
Opskrivninger primo	4.501.216
Ændring i anvendt regnskabspraksis	(2.953.173)
Andel af årets resultat	1.771.868
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(90.247)
Opskrivninger ultimo	3.229.664
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.297.765

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Centervej ApS	Billund	ApS	100,00
Ejendomsselskabet Kornmarken 17 ApS	Billund	ApS	100,00
Skoven, Donslund ApS	Billund	ApS	100,00

5 Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, samt ikke-børsnoterede værdipapirer, der indregnes til kostpris.

6 Dagsværdioplysninger

	Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiv) kr.
Dagsværdi ultimo	24.744.369
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	(5.421.129)

Dagsværdireguleringen kan henføres til urealiseret kurstab på børsnoterede værdipapirer.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bøg Holding 21 ApS, CVR-nr. 42756091 som administrations-selskab gældende fra 01.10.2020. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Datterselskabet Centervej ApS har ændret regnskabspraksis, for så vidt angår indregning af grunde og bygninger, således at disse indregnes efter reglerne om investeringsejendomme til dagsværdi. Tidligere blev grunde og bygninger målt til kostpris minus afskrivninger. Praksisændringen sker, idet ledelsen vurderer, at indregning af grunde og bygninger til dagsværdi giver et mere retvisende billede af årsrapporten.

Den samlede virkning af praksisændringen udgør således en forøgelse af årets resultat før skat med 477 t.kr. Årets skat af praksisændringen, som består af regulering af udskudt skat, udgør 105 t.kr., hvorefter årets resultat efter skat forøges med 372 t.kr. Balancesummen forøges med 372 t.kr., mens egenkapitalen pr. 30.09.2022 forøges med 372 t.kr.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis. Den samlede virkning af praksisændringen i sammenligningstallene udgør en forøgelse af resultat før skat med 477 t.kr. Skat af praksisændringen, som består af regulering af udskudt skat, udgør 105 t.kr., hvorefter resultat efter skat forøges med 372 t.kr. Balancesummen reduceres med 2.953 t.kr., mens egenkapitalen pr. 30.09.2021 reduceres med 2.953 t.kr.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds

forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.