GC Holding A/S

Lyngebækgårds Allé 4, 2990 Nivå

CVR-nr. 27 62 86 05

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23/5-2016

Som dirigent:

.....

Steen Raagaard Andersen

Building a better working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for GC Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nivå, den 17. maj 2016
Direktion:

Joachim Lars Bruus-Jensen

Bestyrelse:

Torben Schultz formand	Ib Henrik Rønje	Joachim Lars Bruus-Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i GC Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GC Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Det har ikke været muligt at afstemme gæld indregnet med 34.834 t.kr. pr. 31. december 2015 til modparten JBJ Invest A/S under konkurs. Vi tager således forbehold for manglende revisionsbevis for størrelsen af selskabets gæld til JBJ Invest A/S under konkurs.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabets egenkapital udgør mindre end halvdelen af den tegnede kapital, hvorfor selskabet er omfattet af bestemmelserne i selskabslovens § 119 om kapitaltab. Vi henviser endvidere til note 2, hvoraf det fremgår, at årsrapporten ikke er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 17. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Anders Stig Lauritsen
statsaut. revisor

Henrik Pedersen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	GC Holding A/S
Adresse, postnr., by	Lyngebækgårds Allé 4, 2990 Nivå
CVR-nr.	27 62 86 05
Stiftet	5. marts 2004
Hjemstedskommune	Fredensborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben Schultz, formand Ib Henrik Rønje Joachim Lars Bruus-Jensen
Direktion	Joachim Lars Bruus-Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

GC Holding A/S' aktivitet er at drive konsulent- og investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende regnskabsår realiseret et underskud på 3.353 t.kr. (2014: -3.162 t.kr.). Årets resultat har i lighed med tidligere år været væsentligt negativt påvirket af tilskrevne renteomkostninger fra henholdsvis gælden til tilknyttet virksomhed og JBJ Invest A/S under konkurs.

Selskabets aktiekapital udgør 500 t.kr., og den samlede egenkapital udgør ved årets udgang -81.991 t.kr. (2014: -78.638 t.kr.). Hele selskabets aktiekapital er tabt, hvorfor selskabet er omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab.

Ledelsen har valgt ikke at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje. Forholdet er omtalt i note 2.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	Andre eksterne omkostninger	-66	-30
	Bruttoresultat	-66	-30
	Finansielle indtægter	0	1
3	Finansielle omkostninger	-4.190	-3.997
	Resultat før skat	-4.256	-4.026
4	Skat af årets resultat	903	864
	Årets resultat	-3.353	-3.162
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-3.353	-3.162
		-3.353	-3.162

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Udskudte skatteaktiver	1.345	952
	Tilgodehavende selskabsskat	577	1.903
		1.922	2.855
	Likvide beholdninger	597	621
	Omsætningsaktiver i alt	2.519	3.476
	AKTIVER I ALT	2.519	3.476
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	500	500
	Overført resultat	-82.491	-79.138
	Egenkapital i alt	-81.991	-78.638
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandørgæld	6	7
	Gæld til tilknyttede virksomheder	49.646	48.952
	Gæld til JBJ Invest A/S under konkurs	34.834	33.139
	Anden gæld	24	16
		84.510	82.114
	Gældsforpligtelser i alt	84.510	82.114
	PASSIVER I ALT	2.519	3.476

1 Anvendt regnskabspraksis
2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
7 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for GC Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er ikke aflagt under forudsætning af fortsat drift, hvorfor ledelsen har valgt at aflægge årsrapporten efter realisationsprincippet.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til juridisk rådgivning, administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt gebyrer.

Skat

Årets skat indregnet i resultatopgørelsen består af aktuel og udskudt skat for året, effekten på udskudt skat af ændringer i skattesatser og regulering af aktuel skat for tidligere år. Den del af årets skat, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen, indregnes direkte på egenkapitalen.

Aktuel skat beregnes med den for året gældende skattesats. Udskudt skat beregnes med vedtagne eller forventet vedtagne skattesatser.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kapitalformidlings Instituttet A/S og dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver indregnes fuldt ud i balancen af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til JBJ Invest A/S under konkurs og tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Årsrapporten er ikke aflagt under forudsætning af fortsat drift, hvorfor ledelsen har valgt at aflægge årsrapporten efter realisationsprincippet.

Selskabet har ekstern gæld på 34,8 mio. kr. samt gæld til tilknyttet virksomhed på 49,6 mio. kr., som ledelsen vurderer, at selskabet ikke kan indfri.

Ledelsen har skønnet over realisationsværdien af selskabets aktiver. Dette skøn kan være forbundet med usikkerhed. Der er ikke hensat til eventuelle afviklingsomkostninger i årsrapporten, da det er ledelsens vurdering, at disse ikke er væsentlige for årsrapporten.

t.kr.	2015	2014
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.494	2.383
Renteomkostninger til associerede virksomheder	1.695	1.613
Andre finansielle omkostninger	1	1
	4.190	3.997
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-577	-1.903
Årets regulering af udskudt skat	-393	945
Regulering af skat vedrørende tidligere år	67	94
	-903	-864

5 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier a nominelt 1 kr. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder.

Selskabets aktiekapital har uændret været 500 t.kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Kapitalformidlings Instituttet A/S, CVR-nr. 21 25 89 03. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Nærtstående parter

GC Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Innoventure A/S	Lyngebæksgård Allé 4, 2990 Nivå
JBJ Invest A/S under konkurs	Gammel Vartov Vej 20, 2900 Hellerup