

# G & M Holding ApS

Kvisselholtvej 22, Dorf, 9330 Dronninglund  
CVR-nr. 27 72 22 37

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 02.04.16

Mogens Kristensen  
Dirigent

---

|  |         |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.   | 3       |
| Ledelsespåtegning  | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet | 5 - 6   |
| Resultatopgørelse  | 7       |
| Balance  | 8       |
| Anvendt regnskabspraksis   | 9 - 12  |
| Noter  | 13 - 15 |

---

---

**Selskabet**

---

G & M Holding ApS  
Kvisselholtvej 22, Dorf  
9330 Dronninglund  
Telefon: 98 86 12 20  
Telefax: 98 86 13 75  
Hjemsted: Brønderslev  
CVR-nr.: 27 72 22 37

---

**Direktion**

---

Mogens Kristensen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordjyske Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for G & M Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dronninglund, den 10. marts 2016

**Direktionen**

Mogens Kristensen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

---

## Til kapitalejeren i G & M Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for G & M 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

---

## 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.

Dronninglund, den 10. marts 2016

## Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen

Statsaut. revisor

| Note  | 2015<br>DKK    | 2014<br>DKK    |
|---|----------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>                                      | <b>-13.546</b> | <b>-13.213</b> |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 201.536        | -580.359       |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 367.322        | 728.572        |
| <sup>2</sup> Andre finansielle indtægter              | 322.866        | 280.280        |
| Andre finansielle omkostninger                        | -66            | -6.494         |
| <b>Resultat før skat</b>                              | <b>878.112</b> | <b>408.786</b> |
| Skat af årets resultat                                | -72.686        | -65.415        |
| <b>Årets resultat</b>                                 | <b>805.426</b> | <b>343.371</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                |                |                |
| Overført resultat                                     | 805.426        | 343.371        |
| <b>I alt</b>  | <b>805.426</b> | <b>343.371</b> |

| <b>AKTIVER</b>  |  | 31.12.15          | 31.12.14          |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
|                 |  | DKK               | DKK               |
| Note            |  |                   |                   |
| 3               | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 1.490.799         | 1.094.308         |
| 4               | Kapitalandele i associerede virksomheder     | 2.032.673         | 1.766.551         |
|                 | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>3.523.472</b>  | <b>2.860.859</b>  |
|                 | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>3.523.472</b>  | <b>2.860.859</b>  |
|                 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 8.600.372         | 7.666.664         |
|                 | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 101.200           | 49.200            |
|                 | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>8.701.572</b>  | <b>7.715.864</b>  |
|                 | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>3.223.582</b>  | <b>4.083.251</b>  |
|                 | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>11.925.154</b> | <b>11.799.115</b> |
|                 | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>15.448.626</b> | <b>14.659.974</b> |
| <b>PASSIVER</b> |  |                   |                   |
|                 | Selskabskapital                              | 125.000           | 125.000           |
|                 | Overført resultat                            | 15.263.440        | 14.463.059        |
| 5               | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b>15.388.440</b> | <b>14.588.059</b> |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 12.500            | 12.500            |
|                 | Selskabsskat                                 | 47.686            | 59.415            |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>60.186</b>     | <b>71.915</b>     |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>60.186</b>     | <b>71.915</b>     |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>15.448.626</b> | <b>14.659.974</b> |
| 6               | Eventualforpligtelser                        |                   |                   |



## GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

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

### 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

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

**Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

**Tilgodehavender**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**Hensatte forpligtelser****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.

### **Gældsforpligtelser**

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

### 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har, i lighed med tidligere år, bestået i at foretage investeringer i kapitalandele og eje aktier.

|  | 2015<br>DKK | 2014<br>DKK |
|--|-------------|-------------|
|--|-------------|-------------|

### 2. Andre finansielle indtægter

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 321.973 | 274.781 |
| Øvrige finansielle indtægter                       | 893     | 5.499   |
| I alt  | 322.866 | 280.280 |

|  | 31.12.15<br>DKK | 31.12.14<br>DKK |
|--|-----------------|-----------------|
|--|-----------------|-----------------|

### 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|                                    |            |            |
|------------------------------------|------------|------------|
| Kostpris pr. 31.12.14              | 3.898.614  | 3.898.614  |
| Tilgang i året                     | 200.000    | 0          |
| Kostpris pr. 31.12.15              | 4.098.614  | 3.898.614  |
| Opskrivninger pr. 31.12.14         | -2.804.306 | -2.223.947 |
| Egenkapitalreguleringer            | -5.045     | 0          |
| Årets resultat                     | 201.536    | -580.359   |
| Opskrivninger pr. 31.12.15         | -2.607.815 | -2.804.306 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 1.490.799  | 1.094.308  |

**3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -**

Tilknyttede virksomheder

| Navn  | Ejerandel | Egenkapital     | Årets resultat  |
|---|-----------|-----------------|-----------------|
| Vognmand Mogens Kristensen ApS, Brønderslev | 65%       | 2.028.918       | 345.368         |
| GM Ejendomme ApS, Brønderslev               | 100%      | 172.002         | -22.953         |
|   |           | 31.12.15<br>DKK | 31.12.14<br>DKK |

**4. Kapitalandele i associerede virksomheder**

|                                    |           |           |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Kostpris pr. 31.12.14              | 937.014   | 937.014   |
| Kostpris pr. 31.12.15              | 937.014   | 937.014   |
| Opskrivninger pr. 31.12.14         | 829.537   | 374.357   |
| Årets resultat                     | 495.016   | 728.572   |
| Udbytte                            | -101.200  | -49.200   |
| Andre reguleringer                 | -127.694  | -224.192  |
| Opskrivninger pr. 31.12.15         | 1.095.659 | 829.537   |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15 | 2.032.673 | 1.766.551 |

Associerede virksomheder

| Navn   | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--|-----------|-------------|----------------|
| Dorf Bødkeri ApS, Brønderslev                      | 50%       | 4.065.347   | 990.031        |
| Krantransport Danmark A/S, Horsens (under konkurs) | 50%       | 0           | 0              |

**5. Egenkapital**

| Beløb i DKK                                     | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i> |                      |                      |
| Saldo pr. 01.01.14                              | 125.000              | 14.119.688           |
| Forslag til resultatdisponering                 | 0                    | 343.371              |
| Saldo pr. 31.12.14                              | 125.000              | 14.463.059           |

*Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

|                                 |         |            |
|---------------------------------|---------|------------|
| Saldo pr. 01.01.15              | 125.000 | 14.463.059 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser    | 0       | -5.045     |
| Forslag til resultatdisponering | 0       | 805.426    |
| Saldo pr. 31.12.15              | 125.000 | 15.263.440 |

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

Selskabskapitalen består af:

|               | Antal | Pålydende<br>værdi |
|---------------|-------|--------------------|
| Kapitalandele | 125   | 1.000              |

**6. Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.