

Gilbjerg Holding I ApS

Lykkeskærvej 10, 6670 Holsted

CVR-nr. 29 13 11 63

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2016.

Jesper Gilbjerg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Gilbjerg Holding I ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 2. maj 2016

Direktion

Jesper Gilbjerg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Gilbjerg Holding I ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Gilbjerg Holding I ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg, den 2. maj 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Feldberg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|---|
| Selskabet | Gilbjerg Holding I ApS Lykkeskærvej 10 6670 Holsted |
| | CVR-nr.: 29 13 11 63 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Jesper Gilbjerg |
| Revisor | BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skolegade 85, 2. sal 6700 Esbjerg |
| Dattervirksomhed | EDC 674 Gilbjerg & Madsen ApS, Bramming |
| Associerede virksomheder | EDC 618 Gilbjerg & Madsen ApS, Esbjerg EDC 676 Gilbjerg & Madsen ApS, Ribe |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at investere i fast ejendom og at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 872.844 kr. mod 688.085 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 545.662 kr. mod 193.460 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gilbjerg Holding I ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Lejeindtægter vedrørende udlejningsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Omkostninger vedrørende udlejningsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|-----------|----------|--------------|
| Bygninger | 50 år | 11.350 t.kr. |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Gilbjerg Holding I ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 872.844 | 688.085 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -103.705 | -68.994 |
| Driftsresultat | 769.139 | 619.091 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 318.572 | -10.819 |
| Andre finansielle indtægter | 142.413 | 3.056 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -584.739 | -377.184 |
| Resultat før skat | 645.385 | 234.144 |
| Skat af årets resultat | -99.723 | -40.684 |
| Årets resultat | 545.662 | 193.460 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 287.241 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 98.600 |
| Overføres til overført resultat | 157.221 | 94.860 |
| Disponeret i alt | 545.662 | 193.460 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2015 | 2014 |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 1 | Grunde og bygninger | 20.817.768 | 14.774.233 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>20.817.768</u> | <u>14.774.233</u> |
| 2 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 412.241 | 93.669 |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 25.000 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>437.241</u> | <u>93.669</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>21.255.009</u> | <u>14.867.902</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 994 | 994 |
| | Udskudte skatteaktiver | 69.000 | 22.472 |
| | Andre tilgodehavender | 11.696 | 134.338 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>81.690</u> | <u>157.804</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 324.384 | 244.922 |
| | Værdipapirer i alt | <u>324.384</u> | <u>244.922</u> |
| | Likvide beholdninger | 30.340 | 417.759 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>436.414</u> | <u>820.485</u> |
| | Aktiver i alt | <u>21.691.423</u> | <u>15.688.387</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 287.241 | 0 |
| 6 Overført resultat | 1.435.467 | 1.278.246 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 98.600 |
| Egenkapital i alt | <u>1.948.908</u> | <u>1.501.846</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 14.386.541 | 9.675.025 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 206.342 | 1.981.934 |
| Deposita | 399.745 | 255.895 |
| Anden gæld | 600.000 | 600.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>15.592.628</u> | <u>12.512.854</u> |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 720.000 | 264.000 |
| Gæld til pengeinstitutter | 2.475.564 | 758.369 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 17.500 | 17.500 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 439.137 | 150.496 |
| Selskabsskat | 83.002 | 51.468 |
| Anden gæld | 414.684 | 431.854 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>4.149.887</u> | <u>1.673.687</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>19.742.515</u> | <u>14.186.541</u> |
| Passiver i alt | <u>21.691.423</u> | <u>15.688.387</u> |

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> | |
|---|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 1. Grunde og bygninger | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 14.876.739 | 8.711.752 | |
| Tilgang i årets løb | <u>6.147.239</u> | <u>6.164.986</u> | |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>21.023.978</u> | <u>14.876.738</u> | |
| Afskrivninger 1. januar 2015 | -102.505 | -136.016 | |
| Årets afskrivninger | <u>-103.705</u> | <u>33.511</u> | |
| Afskrivninger 31. december 2015 | <u>-206.210</u> | <u>-102.505</u> | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>20.817.768</u> | <u>14.774.233</u> | |
| | | | |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> | |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> | |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | -31.331 | -20.512 | |
| Årets resultat | <u>318.572</u> | <u>-10.819</u> | |
| Opskrivninger 31. december 2015 | <u>287.241</u> | <u>-31.331</u> | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>412.241</u> | <u>93.669</u> | |
| | | | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
| EDC 674 Gilbjerg & Madsen ApS, Bramming | 100 % | 412.241 | 318.572 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> | |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 62.500 | 62.500 | |
| Tilgang i årets løb | <u>25.000</u> | <u>0</u> | |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>87.500</u> | <u>62.500</u> | |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | <u>-62.500</u> | <u>-62.500</u> | |
| Opskrivninger 31. december 2015 | <u>-62.500</u> | <u>-62.500</u> | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>25.000</u> | <u>0</u> | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
| EDC 618 Gilbjerg & Madsen ApS, Esbjerg | 50 % | -49.151 | 425.312 |
| EDC 676 Gilbjerg & Madsen ApS, Ribe | 50 % | 50.000 | 0 |
| 4. Virksomhedskapital | | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> | |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> | |
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | |
| Resultatandel | <u>287.241</u> | <u>0</u> | |
| | <u>287.241</u> | <u>0</u> | |
| 6. Overført resultat | | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 1.278.246 | 1.183.386 | |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>157.221</u> | <u>94.860</u> | |
| | <u>1.435.467</u> | <u>1.278.246</u> | |

Noter

| | | | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 7. Gældsforpligtelser | | | | |
| | <u>Afdrag første år</u> | <u>Restgæld efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt 31/12 2015</u> | <u>Gæld i alt 31/12 2014</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | 720.000 | 12.700.000 | 15.106.541 | 9.939.025 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 0 | 0 | 206.342 | 1.981.934 |
| Deposita | 0 | 0 | 399.745 | 255.895 |
| | <u>720.000</u> | <u>12.700.000</u> | <u>15.712.628</u> | <u>12.176.854</u> |

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til real- og kreditinstitutter, 15.107 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 20.817 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for tilknyttede og associerede selskabers bankgæld på 223 t.kr. Der er ligeledes afgivet pant for 1.500 t.kr i selskabets ejendomme, samt taget pant i beholdning af værdipapirer for mellemværende med bank.

9. Eventualposter
Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.