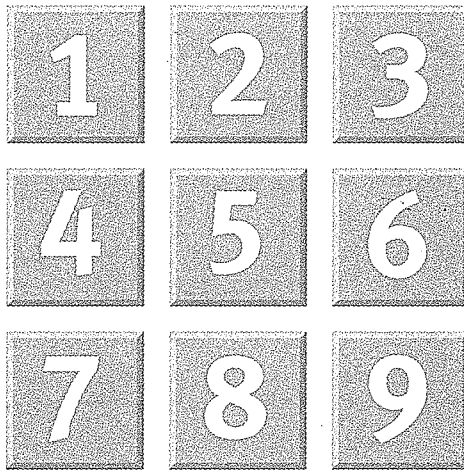


GPS Holding ApS

Skovmosevej 6

3300 Frederiksværk

CVR-nr. 29148945



Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 19/10 2016

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Per Møller Sørensen'.

Per Møller Sørensen
Dirigent



DØSSING & PARTNERE

Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

GPS Holding ApS
Skovmosevej 6
3300 Frederiksværk

CVR-nr.
Regnskabsår

29148945
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Direktion

Per Møller Sørensen, Direktør

Revisor

Døssing & Partnere, Revisionsinteressentskab
Trollesminde Kontorpark
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød
CVR-nr.: 54879911

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for GPS Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 13. oktober 2016

Direktion

Per Møller Sørensen
Direktør



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i GPS Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GPS Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurdering 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at tage forbehold herfor, henleder vi opmærksomheden på note 8. Det fremgår heraf at selskabet lider af kapitaltab, som følge af tidligere års negative økonomiske udvikling, som oplyst i note 8, foreligger der en væsentlig usikkerhed, som kan rejse tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet kan bibeholde nuværende kreditfaciliteter og regnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Vi er enige i ledelsens vurdering.

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.

Hillerød, den 13. oktober 2016

DØSSING & PARTNERE

Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer

CVR-nr. 54879911



Morten Rasmusen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive virksomhed ved at eje aktier og anparter i datterselskaber, samt andre efter direktionens skøn hermed beslægtede opgaver.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 udviser et resultat på kr. -13.734, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en balancesum på kr. 471.747, og en egenkapital på kr. -313.921.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet lider af kapitaltab. Der henvises til note 8 vedr. usikkerhed om fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets datterselskab i det kommende år, og det forventes, at kapitalen er reetableret inden for få år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for GPS Holding ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilføjelser for klasse C regnskaber.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes som omsætning på forfaldstidspunktet.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	21 år	0%

Bygninger på lejet grund.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015/2016	2014/2015
Bruttofortjeneste		65.810	198.987
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-27.380	-27.380
Resultat af primær drift		38.430	171.607
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		15.178	0
Andre finansielle omkostninger		-67.405	-93.119
Resultat før skat		-13.797	78.488
Skat af årets resultat	2	63	-2.565
Årets resultat		-13.734	75.923
 Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		-425.187	-501.110
Årets resultat		-13.734	75.923
Til disposition i alt		-438.921	-425.187
Overført resultat		-438.921	-425.187
Fordelt		-438.921	-425.187

Balance pr. 30. juni 2016

Aktiver	Note	2015/2016	2014/2015
Grunde og bygninger	3	383.321	410.701
Materielle anlægsaktiver		383.321	410.701
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	0
Anlægsaktiver		383.321	410.701
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	7.875
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		88.426	53.813
Tilgodehavende selskabsskat		0	6.000
Tilgodehavender		88.426	67.688
Likvide beholdninger		0	475.000
Omsætningsaktiver		88.426	542.688
Aktiver		471.747	953.389

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/2016	2014/2015
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-438.921	-425.187
Egenkapital	6	-313.921	-300.187
Gæld til realkreditinstitutter		341.000	741.000
Selskabsskat		0	2.565
Langfristede gældsforpligtelser	7	341.000	743.565
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		377.786	441.019
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.000	12.000
Anden gæld		54.882	56.992
Kortfristede gældsforpligtelser		444.668	510.011
Gældsforpligtelser		785.668	1.253.576
Passiver		471.747	953.389
Usikkerhed om going concern	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

Noter

	2015/2016	2014/2015		
1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Bygninger	27.380	27.380		
Af- og nedskrivninger i alt	27.380	27.380		
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	0	2.565		
Regulering af tidl. års sk	-63	0		
Årets skat i alt	-63	2.565		
3. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	600.790	1.114.480		
Afgang i årets løb	0	-513.690		
Kostpris ultimo	600.790	600.790		
Af- og nedskrivninger primo	-190.089	-302.806		
Årets afskrivninger	-27.380	-27.380		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	140.097		
Af- og nedskrivninger ultimo	-217.469	-190.089		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	383.321	410.701		
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	149.785	149.785		
Kostpris ultimo	149.785	149.785		
Dagsværdireguleringer primo	-149.785	-149.785		
Dagsværdireguleringer ultimo	-149.785	-149.785		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0		
5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Garmesteren i Frederiksværk ApS	Halsnæs	100,00	-38.552	90.790
			-38.552	90.790

Noter

	2015/2016	2014/2015
6. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning		
Overført primo	0	0
Reserve for nettoopskrivning i alt	0	0
Overført resultat		
Overført resultat primo	-425.187	-501.110
Årets resultat	-13.734	75.923
Overført resultat i alt	-438.921	-425.187
Egenkapital ultimo	-313.921	-300.187

7. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	341.000	0	341.000
	341.000	0	341.000

8. Usikkerhed om fortsat drift

Det vurderes at selskabet har problemer med going concern. Selskabet lider af kapitaltab som følge af årets og tidligere års negative resultat i datterselskabet. Derfor foreligger der en væsentlig usikkerhed, som kan rejse tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabet er afhængig af en positiv indtjening i de kommende år, hvis fortsat drift skal være muligt.

Det er ledelsens opfattelse, at de kan fortsætte med de nuværende kreditfaciliteter og på baggrund heraf aflægges regnskabet med fortsat drift for øje.

9. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Den samlede skat for indkomståret 2016 udgør kr. 0.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Tinglyste ejerpantebreve i bygning på lejet grund, Syrenvej 15B og 15A:
kr. 741.000 DLR
kr. 500.000 Jyske Bank