
Allan Gertsen Holding A/S

Samsøvej 29, 8382 Hinnerup

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 39 87 71

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /11 2016

Visti Gertsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsregnskabet 6

Regnskabspraksis 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Allan Gertsen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 4. november 2016

Direktion

Allan Gertsen

Bestyrelse

Bente Gertsen
formand

Visti Gertsen

Allan Gertsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Allan Gertsen Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Allan Gertsen Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Aarhus, den 4. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Allan Gertsen Holding A/S Samsøvej 29 8382 Hinnerup Telefon: 86986011 CVR-nr.: 29 39 87 71 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Hjemstedskommune: Favrskov
Hovedaktivitet	Selskabets formål er at eje associeret virksomhed og drive finansiell virksomhed.
Bestyrelse	Bente Gertsen, formand Visti Gertsen Allan Gertsen
Direktion	Allan Gertsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank Åboulevarden 69 8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Administrationsomkostninger		-9.861	-17.319
Resultat af ordinær primær drift		-9.861	-17.319
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		7.949.452	5.990.276
Finansielle indtægter		59.437	136.525
Finansielle omkostninger		-370	0
Resultat før skat		7.998.658	6.109.482
Skat af årets resultat	1	-10.907	-29.673
Årets resultat		7.987.751	6.079.809

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	200.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.449.452	5.690.276
Overført resultat	338.299	239.533
	7.987.751	6.079.809

Balance 30. juni

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	27.636.602	23.245.112
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.081.115	1.042.202
Finansielle anlægsaktiver		28.717.717	24.287.314
Anlægsaktiver		28.717.717	24.287.314
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		800.000	500.000
Udskudt skatteaktiv		13.430	24.337
Tilgodehavender		813.430	524.337
Likvide beholdninger		81.911	18.487
Omsætningsaktiver		895.341	542.824
Aktiver		29.613.058	24.830.138
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		26.658.685	22.267.195
Overført resultat		2.246.242	1.907.943
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	150.000
Egenkapital	3	29.604.927	24.825.138
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.761	0
Anden gæld		370	0
Kortfristet gæld		8.131	5.000
Gældsforpligtelser		8.131	5.000
Passiver		29.613.058	24.830.138

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-1.192
Årets udskudte skat	10.907	30.865
	10.907	29.673
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	977.917	977.917
Kostpris 30. juni	977.917	977.917
Værdireguleringer 1. juli	22.267.195	17.955.455
Årets resultat	7.949.452	5.990.276
Modtagne udbytter	-500.000	-300.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-3.057.962	-1.378.536
Værdireguleringer 30. juni	26.658.685	22.267.195
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	27.636.602	23.245.112

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vibe-Huse A/S	8382 Hinnerup	1.239.273	30%	125.648.160	27.495.973

Stemmeandelen i Vibe-Huse A/S udgør 15 %.

Noter til årsregnskabet

3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	22.267.195	1.907.943	150.000	24.825.138
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-150.000	-150.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-3.057.962	0	0	-3.057.962
Årets resultat	0	7.449.452	338.299	200.000	7.987.751
Egenkapital 30. juni	500.000	26.658.685	2.246.242	200.000	29.604.927

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Allan Gertsen Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontorhold m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Selskabet har i forbindelse med en omstrukturering afgivet forlodsudbyttet mod at forøge ejerandelen i det associerede selskab. Forlodsudbyttet indregnes efter nettometoden, og udlignes i takt med udlodninger af udbytte fra det associerede selskab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.