



Tlf.: 87 25 58 00  
viborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Tingvej 11, 1. sal  
DK-8800 Viborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**GBN HOLDING, VIBORG APS**

**SCT. MATHIAS GADE 5, 8800 VIBORG**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 22. november 2019

---

**Gerner Bach Nielsen**

**CVR-NR. 30 73 76 95**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	GBN Holding, Viborg ApS Sct. Mathias Gade 5 8800 Viborg
	CVR-nr.: 30 73 76 95 Stiftet: 8. august 2007 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
<b>Direktion</b>	Gerner Bach Nielsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for GBN Holding, Viborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 22. november 2019

Direktion:

---

Gerner Bach Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i GBN Holding, Viborg ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GBN Holding, Viborg ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 virksomheden, 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.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 22. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Preben Pedersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32221

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i dattervirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et overskud på 4.142 tkr., hvilket ledelsen anser som værende tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER</b> .....		<b>4.544.253</b>	<b>-687.889</b>
Eksterne omkostninger.....		-20.206	-17.875
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>4.524.047</b>	<b>-705.764</b>
Andre finansielle indtægter.....	1	216.255	120.891
Andre finansielle omkostninger.....	2	-709.402	-735.099
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>4.030.900</b>	<b>-1.319.972</b>
Skat af årets resultat.....	3	112.127	148.080
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>4.143.027</b>	<b>-1.171.892</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		4.143.027	-1.171.892
<b>I ALT</b> .....		<b>4.143.027</b>	<b>-1.171.892</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		27.088.968	25.169.820
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>27.088.968</b>	<b>25.169.820</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>27.088.968</b>	<b>25.169.820</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.911.047	2.293.063
Udskudte skatteaktiver.....		1.583.000	1.671.000
Andre tilgodehavender.....		16	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		412.218	552.332
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>4.906.281</b>	<b>4.516.395</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>27.272</b>	<b>796.318</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>4.933.553</b>	<b>5.312.713</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>32.022.521</b>	<b>30.482.533</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		625.000	625.000
Overført overskud.....		13.303.430	9.160.403
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>13.928.430</b>	<b>9.785.403</b>
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....		2.505.744	2.430.850
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.505.744</b>	<b>2.430.850</b>
Banklån.....		6.555.283	6.330.781
Konvertible gældsbreve.....		500.000	2.800.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>7.055.283</b>	<b>9.130.781</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		17.500	17.500
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		8.515.564	9.117.999
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>8.533.064</b>	<b>9.135.499</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>15.588.347</b>	<b>18.266.280</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>32.022.521</b>	<b>30.482.533</b>
Eventualposter mv.	7		
Medarbejderforhold	8		

## NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>1</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	216.255	120.891	
	<b>216.255</b>	<b>120.891</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	483.503	517.153	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	225.899	217.946	
	<b>709.402</b>	<b>735.099</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-200.138	-212.080	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	11	0	
Regulering af udskudt skat.....	88.000	64.000	
	<b>-112.127</b>	<b>-148.080</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2018.....	72.017.000	7.739.413	
Tilgang.....	1.725.000	0	
Afgang.....	0	-7.739.413	
<b>Kostpris 30. juni 2019.....</b>	<b>73.742.000</b>	<b>0</b>	
Opskrivninger 1. juli 2018.....	-46.847.180	-7.739.413	
Udloddet resultat.....	-2.425.000	0	
Årets opskrivninger.....	2.619.148	0	
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede aktiver.....	0	7.739.413	
<b>Opskrivninger 30. juni 2019.....</b>	<b>-46.653.032</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....</b>	<b>27.088.968</b>	<b>0</b>	
<b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Palads Hotel A/S, Viborg.....	14.394.861	1.022.291	100 %
Sparregade 7 ApS, Viborg.....	333.482	76.541	100 %
Sparregade 9 ApS, Viborg.....	403.223	112.636	100 %
Dumpen 17 ApS, Viborg.....	-2.505.753	-74.903	100 %
Dumpen 21 m.fl. ApS, Viborg.....	3.695.792	332.032	100 %
Sct. Mathias Gade 5 Holding ApS, Viborg.....	6.124.595	325.598	74 %
Sct. Mathias Gade 20-26 ApS, Viborg.....	3.133.825	608.670	100 %
Sct. Mathias Gade 28 ApS, Viborg.....	594.668	225.118	100 %

## NOTER

						Note
<b>Egenkapital</b>						<b>5</b>
			Selskabs-	Overført		
			kapital	overskud	I alt	
Egenkapital 1. juli 2018.....			625.000	9.160.403	9.785.403	
Forslag til resultatdisponering.....				4.143.027	4.143.027	
<b>Egenkapital 30. juni 2019.....</b>			<b>625.000</b>	<b>13.303.430</b>	<b>13.928.430</b>	
 <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						<b>6</b>
	30/6 2019	Afdrag	Restgæld	30/6 2018	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Banklån.....	6.555.283	0	0	6.330.781	0	
Konvertible gældsbreve.....	500.000	0	500.000	2.800.000	0	
	<b>7.055.283</b>	<b>0</b>	<b>500.000</b>	<b>9.130.781</b>	<b>0</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>						<b>7</b>
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>						
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.						
 <b>Medarbejderforhold</b>						<b>8</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:						
1 (2017/18: 1)						

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GBN Holding, Viborg ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

## BALANCEN

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.