

GTL Holding ApS

Klokkestabelen 37, 9000 Aalborg
CVR-nr. 31 06 47 59

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.11.16

Grimur Lund
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5 - 6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 16

Selskabet

GTL Holding ApS
Klokkestabelen 37
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 31 06 47 59

Direktion

Grimur Lund

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Carnegie Bank
Spar Nord Bank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for GTL 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.

Aalborg, den 22. november 2016

Direktionen

Grimur Lund

Til kapitalejeren i GTL Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for GTL Holding ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 22. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Jørgen Kristensen
Statsaut. revisor

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger	-75.549	-111.106
Bruttotab	-75.549	-111.106
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-98.246	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.819.914	1.451.601
Andre finansielle indtægter	760.005	3.427.145
Andre finansielle omkostninger	-837.516	-5.878
Resultat før skat	1.568.608	4.761.762
Skat af årets resultat	34.300	-784.313
Årets resultat	1.602.908	3.977.449

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-1.278.332	-48.399
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.000.000
Overført resultat	1.381.240	2.025.848
I alt	1.602.908	3.977.449

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.632.886	2.525.250
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.869.703	8.573.893
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.000	20.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		8.522.589	11.119.143
Anlægsaktiver i alt		8.522.589	11.119.143
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.000.000	1.500.000
	Udskudt skatteaktiv	34.300	0
	Tilgodehavende selskabsskat	249.163	0
	Periodeafgrænsningsposter	105.485	90.990
Tilgodehavender i alt		3.388.948	1.590.990
	Andre værdipapirer og kapitalandele	24.111.551	27.644.177
Værdipapirer og kapitalandele i alt		24.111.551	27.644.177
Likvide beholdninger		2.754.421	806.176
Omsætningsaktiver i alt		30.254.920	30.041.343
Aktiver i alt		38.777.509	41.160.486

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	131.245	2.727.799
	Overført resultat	36.996.264	35.615.024
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500.000	2.000.000
4	Egenkapital i alt	38.752.509	40.467.823
	Selskabsskat	0	667.663
	Anden gæld	25.000	25.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.000	692.663
	Gældsforpligtelser i alt	25.000	692.663
	Passiver i alt	38.777.509	41.160.486

5 Eventualforpligtelser

GENERELT

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

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at førtidsimplementere nye bestemmelser i årsregnskabsloven og indregner herudover kapitalandele i associerede selskaber hvor der ligeledes er sket førtidsimplementering af den nye årsregnskabslov. Den samlede effekt heraf udgør en positiv påvirkning af resultatet, aktivmassen og egenkapitalen med 1,7 mio. DKK.

Den anvendte regnskabspraksis er i øvrigt 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

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

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

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.

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 nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

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.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

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

1. Selskabets hovedaktivitet

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at besidde kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber samt drive investeringsvirksomhed.

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	2.525.250	0
Tilgang i året	0	2.525.250
Kostpris pr. 30.06.16	2.525.250	2.525.250
Valutakursregulering	205.882	0
Årets resultat	-98.246	0
Opskrivninger pr. 30.06.16	107.636	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	2.632.886	2.525.250

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Hólmaholt ehf., Reykjavik	100%

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 30.06.15	5.846.094	4.846.094
Tilgang i året	0	1.000.000
Kostpris pr. 30.06.16	5.846.094	5.846.094
Opskrivninger pr. 30.06.15	2.727.799	2.776.198
Årets resultat	1.819.914	1.451.601
Udbytte	-3.000.000	-1.500.000
Andre reguleringer	-1.524.104	0
Opskrivninger pr. 30.06.16	23.609	2.727.799
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	5.869.703	8.573.893

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Logimatic Holding A/S, Aalborg	25%
TLGL Invest A/S, Aalborg	25%

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>				
Saldo pr. 01.07.14	125.000	2.776.198	33.589.176	2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-48.399	2.025.848	2.000.000
Foreslået udbytte	0	0	0	-2.000.000
Saldo pr. 30.06.15	125.000	2.727.799	35.615.024	2.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	125.000	2.727.799	35.615.024	2.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	205.882	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-1.524.104	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.278.332	1.381.240	1.500.000
Foreslået udbytte	0	0	0	-2.000.000
Saldo pr. 30.06.16	125.000	131.245	36.996.264	1.500.000

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

5. Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for associeret virksomheds engagement med Spar Nord Bank, er der afgivet selvskyldnerkaution, maksimeret til t.DKK 8.925.