

svaneke revision

**Gudhjem Holding ApS
Stationsvej 7
3760 Gudhjem
CVR-nr.: 31 27 06 69**

**ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 til 30. juni 2016**

(9. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ___/___ 2016

Bo Hansen
Dirigent

MEDLEM AF
DANSKE REVISORER

FSK*

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsens påtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance.....	10
Noter.....	12

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Gudhjem 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gudhjem, den / 2016

Direktion

Jesper Møller Nielsen

Morten Iversen

Bestyrelse

Hans Bech
Formand

Jesper Møller Nielsen

Klaus Graversen

Bo Hansen

Morten Iversen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Gudhjem Holding ApS Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gudhjem Holding ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 vor 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Svaneke, den / 2016

Svaneke Revision
CVR-nr.: 13339287

Michael Kuhre
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gudhjem Holding ApS Stationsvej 7 3760 Gudhjem
	Telefon: 56 48 51 17 Telefax: 56 48 55 87 E-mail: jm@gudhjem.dk
	CVR-nr.: 31 27 06 69 Stiftet: 1. februar 2008 Hjemsted: Bornholms Regionskommune Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Hans Bech, formand Jesper Møller Nielsen Klaus Graversen Bo Hansen Morten Iversen
Direktion	Jesper Møller Nielsen Morten Iversen
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Store Torv 12 3700 Rønne
Advokat	Advokatfirmaet Bo Hansen & Morten Hartelius ApS Snellemark 51 3700 Rønne
Revisor	Svaneke Revision Borgergade 3 3740 Svaneke
Ejerforhold	JN Holding Aakirkeby ApS, Højlyngsvejen 1, 3720 Aakirkeby MFQ Holding ApS, Møllebakken 2, b, 3740 Svaneke

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at drive projekterings-, bygge- og anlægsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed. Endvidere har selskabet til formål at drive investerings- og finansieringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet eller udviklingen i egenkapitalen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i den forløbne periode haft et resultat på kr. 1.433.033, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på kr.12.562.580 og en egenkapital på kr. 5.363.605.

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Gudhjem Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "andre eksterne omkostninger".

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	<i>2015/16</i>	<i>2014/15</i>
BRUTTOFORTJENESTE	-19.381	-20.282
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.628.303	647.718
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	115.367	30.405
Andre finansielle omkostninger	-346.461	-244.332
RESULTAT FØR SKAT	1.377.828	413.509
1 Skat af årets resultat.....	55.205	39.659
ÅRETS RESULTAT	1.433.033	453.168
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	1.650.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	400.000	100.000
Overført resultat.....	1.033.033	-1.296.832
DISPONERET IALT	1.433.033	453.168

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.264.003	8.035.700
Andre værdipapirer og kapitalandele	339.516	339.516
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	9.603.519	8.375.216
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	9.603.519	8.375.216
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.852.330	2.303.860
Selskabsskat	90.300	33.103
Udskudt skatteaktiv	16.431	51.526
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	2.959.061	2.388.489
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.959.061	2.388.489
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	12.562.580	10.763.705
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat.....	4.863.605	3.830.571
3 EGENKAPITAL.....	5.363.605	4.330.571
Kreditinstitutter.....	6.793.975	6.328.134
4 Langfristede gældsforpligtelser	6.793.975	6.328.134
Anden gæld	5.000	5.000
Udbytte for regnskabsåret	400.000	100.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....	405.000	105.000
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	7.198.975	6.433.134
PASSIVER	12.562.580	10.763.705
5 Eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015/16	2014/15
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat.....	-90.300	0
Regulering af udskudt skat.....	35.095	-51.526
Regulering af tidligere års skat.....	0	11.867
	<u>-55.205</u>	<u>-39.659</u>

	2016	2015
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	10.707.547	10.707.547
Tilgang i årets løb.....	0	1.632.801
Afgang i årets løb.....	0	-1.632.801
	<u>10.707.547</u>	<u>10.707.547</u>
Kostpris 30. juni 2016		
Op- og nedskrivninger primo.....	-2.671.847	-1.669.565
Årets resultatandele.....	1.628.303	647.718
Udloddet udbytte.....	-400.000	-1.650.000
	<u>-1.443.544</u>	<u>-2.671.847</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>9.264.003</u>	<u>8.035.700</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Selskabskapital	Egenkapital 30.06.16
Gudhjem Udlejning ApS	Gudhjem	100%	367.559	200.000	6.798.262
Jens Møller Gudhjem A/S	Gudhjem	100%	1.260.744	500.000	2.465.741
I alt					<u>9.264.003</u>

	<i>Primo</i>	<i>Forslag til resultatdisponering</i>	<i>Ultimo</i>
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	500.000	0	500.000
Overført resultat.....	3.830.572	1.033.033	4.863.605
	<u>4.330.572</u>	<u>1.033.033</u>	<u>5.363.605</u>

NOTER

	<i>Gæld i alt primo</i>	<i>Gæld i alt ultimo</i>	<i>Restgæld efter 5 år</i>
4 Langfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter.....	6.328.133	6.793.975	4.434.498
	<u>6.328.133</u>	<u>6.793.975</u>	<u>4.434.498</u>

5 Eventualposter mv.

Selskabet har ikke påtaget sig garantier, kautioner eller lignende forpligtelser, udover hvad der allerede fremgår af regnskabet.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabernes mellemværende med pengeinstitut.