

GBH A/S

Parkvej 1

3250 Gilleleje

CVR-nr. 32 56 38 21

Årsrapport 2015

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 26/4 2016

Lars Corfitzen
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance pr. 31. december	8
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for GBH A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 15. marts 2016

Direktion

Lars Corfitzen
direktør

Bestyrelse

Lis Hansen
formand

Kim Bach

Lise S. Jensen

Jørgen Wulff Nielsen

Henrik Brunstedt

Lisbet Larsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i GBH A/S

Vi har revideret årsregnskabet for GBH A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 15. marts 2016

RSM plus P/S

statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Michael Bach
statsautoriseret revisor

John Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	GBH A/S Parkvej 1 3250 Gilleleje CVR-nr.: 32 56 38 21 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 3. november 2009 Hjemsted: Gribskov
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er kapitalbesiddelse af datterselskabsaktier.
Bestyrelse	Lis Hansen, formand Kim Bach Lise S. Jensen Jørgen Wulff Nielsen Henrik Brunstedt Lisbet Larsen
Direktion	Lars Corfitzen, direktør
Revision	RSM plus P/S statsautoriserede revisorer Ellebjergvej 52, 2. 2450 København SV
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Gilleleje Brugsforening Koncernrapporten for Gilleleje Brugsforening kan rekvireres på følgende adresse: Parkvej 1, 3250 Gilleleje

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GBH A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Se dog nedenfor om rettelse af fejl.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Rettelse af fundamental fejl:

Der er foretaget rettelse af fejl i tidligere år. Der er ikke tidligere foretaget eliminering af koncernintern avance ved opskrivning af ejendomme. Rettelsen påvirker kapitalandele og egenkapital. Sammenligninstal er tilsvarende korrigeret.

Egenkapital primo samt kapitalandel er således korrigeret med 15.069.290 kr. Der henvises til de relevante noter.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med til knyt te de dan ske virk som he der. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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.

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.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-13.819</u>	<u>-16.650</u>
Bruttoresultat		-13.819	-16.650
Resultat før af- og nedskrivninger		-13.819	-16.650
Resultat før finansielle poster		-13.819	-16.650
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		744.132	750.377
Finansielle omkostninger	2	<u>-5.838</u>	<u>-11.003</u>
Resultat før skat		724.475	722.724
Skat af årets resultat		<u>3.445</u>	<u>6.189</u>
Årets resultat		<u>727.920</u>	<u>728.913</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		744.132	750.377
Overført resultat		<u>-16.212</u>	<u>-21.464</u>
		<u>727.920</u>	<u>728.913</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>91.684.667</u>	<u>90.547.617</u>
		<u>91.684.667</u>	<u>90.547.617</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>91.684.667</u>	<u>90.547.617</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Udskudt skatteaktiv		<u>17.223</u>	<u>13.778</u>
		<u>17.223</u>	<u>13.778</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>17.223</u>	<u>13.778</u>
AKTIVER I ALT		<u>91.701.890</u>	<u>90.561.395</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.906.072	5.319.022
Overført resultat		<u>84.121.989</u>	<u>84.138.201</u>
Egenkapital i alt		<u>90.528.061</u>	<u>89.957.223</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.157.728	587.572
Anden gæld		<u>16.101</u>	<u>16.600</u>
		<u>1.173.829</u>	<u>604.172</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.173.829</u>	<u>604.172</u>
PASSIVER I ALT		<u>91.701.890</u>	<u>90.561.395</u>
Eventualposter mv.	5		
Hovedaktivitet	1		

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er kapitalbesiddelse af datterselskabsaktier.

	2015	2014
	kr.	kr.
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.838	11.003
	<u>5.838</u>	<u>11.003</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	85.228.595	100.297.885
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-15.069.290
Tilgang i årets løb	550.000	0
Kostpris 31. december	<u>85.778.595</u>	<u>85.228.595</u>
Værdireguleringer 1. januar	5.319.022	5.132.283
Årets resultat	744.132	750.377
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	-157.082	-563.638
Værdireguleringer 31. december	<u>5.906.072</u>	<u>5.319.022</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>91.684.667</u>	<u>90.547.617</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandele	Egenkapital	Årets resultat
EGB A/S	Gilleleje	100%	80.322.945	878.751
Kulturhavn Gilleleje A/S	Gilleleje	100%	25.881.012	-134.619
GB Wineimport ApS	Gilleleje	100%	50.000	0
GB Online A/S	Gilleleje	100%	500.000	0

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	500.000	5.319.022	99.207.491	105.026.513
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	0	-15.069.290	-15.069.290
	500.000	5.319.022	84.138.201	89.957.223
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-157.082	0	-157.082
Årets resultat	0	744.132	-16.212	727.920
Egenkapital 31. december	500.000	5.906.072	84.121.989	90.528.061

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter mv.

Andre eventualforpligtelser

Der er stillet sikkerhed overfor koncernen Gilleleje Brugsforening Ambas mellemværende med pengeinstitut med en ramme på 15 mio kr. Alle koncernselskaber hæfter solidarisk.

Sambeskatningsforhold

GBH A/S indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 tkr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.