

GBR Holding ApS

Stærevej 4, 3660 Stenløse

CVR-nr. 34 59 92 62

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. maj 2017.

Gitte Blak Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for GBR Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2017 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 12. marts 2017

Direktion

Gitte Blak Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i GBR Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GBR Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Køge, den 12. marts 2017

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63

Søren Deleuran
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | GBR Holding ApS Stærevej 4 3660 Stenløse |
| | CVR-nr.: 34 59 92 62 Stiftet: 20. juni 2012 Hjemsted: Egedal Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Gitte Blak Rasmussen |
| Revision | GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge |
| Bankforbindelse | Danske Bank, Holmens Kanal 2-12, 1090 København K |
| Dattervirksomhed | Blak ApS, Egedal |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GBR Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Den på generalforsamlingen besluttede udbytteudlodning er tidligere præsenteret som kortfristet gæld.
Udbytte for regnskabsåret skal efter ovenstående lov præsenteres om en egenkapital post med den virkning, at egenkapitalen primo er t.kr. 300 mens egenkapitalen ultimo er t.kr. 300 større. Balancesummen er uændret.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter GBR Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -15.379 | -5.559 |
| Bruttoresultat | -15.379 | -5.559 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.489.659 | 1.090.137 |
| Andre finansielle indtægter | 134.570 | 13.615 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -886 | -462 |
| Resultat før skat | 1.607.964 | 1.097.731 |
| Skat af årets resultat | -56.871 | -1.880 |
| Årets resultat | 1.551.093 | 1.095.851 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.489.659 | 1.090.137 |
| Udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 300.000 |
| Disponeret fra overført resultat | -138.566 | -294.286 |
| Disponeret i alt | 1.551.093 | 1.095.851 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.660.732 | 1.171.073 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | <u>671.165</u> | <u>449.045</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.331.897</u> | <u>1.620.118</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>2.331.897</u> | <u>1.620.118</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 187.840 | 222.120 |
| | Andre tilgodehavender | <u>135.082</u> | <u>54.082</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>322.922</u> | <u>276.202</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>1.818.358</u> | <u>1.176.207</u> |
| | Værdipapirer i alt | <u>1.818.358</u> | <u>1.176.207</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>59.513</u> | <u>178.868</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>2.200.793</u> | <u>1.631.277</u> |
| | Aktiver i alt | <u>4.532.690</u> | <u>3.251.395</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | | |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | | |
| 3 | Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 |
| 4 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.580.732 | 1.091.073 |
| 5 | Overført resultat | 2.636.756 | 1.775.322 |
| 6 | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 200.000 | 300.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>4.497.488</u> | <u>3.246.395</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 9.000 | 5.000 |
| | Selskabsskat | 26.202 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>35.202</u> | <u>5.000</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>35.202</u> | <u>5.000</u> |
| | Passiver i alt | <u>4.532.690</u> | <u>3.251.395</u> |

Noter

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter | | |
| Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber, samt at drive handel, investering og finansiell virksomhed, samt aktiviteter beslægtet hermed efter direktørens skøn. | | |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 80.000 | 80.000 |
| Kostpris 31. december 2016 | 80.000 | 80.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2016 | 1.091.073 | 1.270.936 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 1.489.659 | 1.090.137 |
| Udbytte | -1.000.000 | -1.270.000 |
| Opskrivninger 31. december 2016 | 1.580.732 | 1.091.073 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 1.660.732 | 1.171.073 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Blak ApS | Egedal | 100 % |
| 3. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2016 | 80.000 | 80.000 |
| | 80.000 | 80.000 |
| 4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2016 | 1.091.073 | 0 |
| Resultatandel | 1.489.659 | 1.090.137 |
| Udloddet udbytte | -1.000.000 | -1.270.000 |
| Regulering primo | 0 | 1.270.936 |
| | 1.580.732 | 1.091.073 |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2016 | 1.775.322 | 2.070.544 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -138.566 | -294.286 |
| Regulering nettoopskrivn. efter indre værdi, primo | 0 | -1.270.936 |
| Udloddet fra tilknyttet selskab | <u>1.000.000</u> | <u>1.270.000</u> |
| | <u>2.636.756</u> | <u>1.775.322</u> |
| 6. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2016 | 0 | 350.000 |
| Udloddet udbytte | 0 | -350.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>200.000</u> | <u>300.000</u> |
| | <u>200.000</u> | <u>300.000</u> |

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Gitte Blak Rasmussen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-868287169261

IP: 85.218.240.195

2017-05-27 16:16:46Z

NEM ID 

Søren Deleuran

Statsautoriseret revisor

På vegne af: GLB REVISION A/S

Serienummer: CVR:30821963-RID:1190898715120

IP: 87.54.44.190

2017-05-29 13:51:12Z

NEM ID 

Gitte Blak Rasmussen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-868287169261

IP: 85.218.240.195

2017-05-29 19:50:19Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7151F-LASG2-WPY3C-4672A-X4TTX-WD2JO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>