

GM Holding ApS

Skotlandsvej 16

5700 Svendborg

CVR-nummer 35 66 62 73

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. maj 2016

Claus Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

GM Holding ApS
Skotlandsvej 16
5700 Svendborg

Telefon:

Hjemstedskommune:

Svendborg

CVR-nummer:

35 66 62 73

Regnskabsperiode:

1. januar 2015 - 31. december 2015

Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive handel med mursten og bygningsmaterialer, eventuel gennem besiddelse af kapitalandele i selskaber med sådan aktivitet, og dermed beslægtet virksomhed.

Bestyrelse

Steen Breining Lohse
Claus Juul Nielsen

Direktion

Claus Juul Nielsen

Pengeinstitut

Revisor

Dansk Revision Svendborg
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Norgesvej 2
5700 Svendborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for GM Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, 24. maj 2016

Direktionen:

Claus Juul Nielsen

Bestyrelsen:

Steen Breining Lohse
Formand

Claus Juul Nielsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i GM Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for GM Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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, at 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 vurderingen 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, 24. maj 2016

Dansk Revision Svendborg

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 33057989

Niels Duedahl

Statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Der er foretaget korrektion i datterselskabet til indregningen af indirekte produktionsomkostninger på varelageret.

Der er foretaget korrektion af sammenligningstallene for 2014.

Den akkumulerede virkning af korrektionerne udgør en forøgelse af årets resultat for 2014 før skat med DKK 316.477. Årets skat af praksisændringen udgør DKK 0, hvorefter årets resultat efter skat forøges med DKK 316.477. Balancesummen forøges med DKK 316.477, mens egenkapitalen pr 31.12.2014 forøges med DKK 316.477.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:	Scrapværdi:
Patenter og varemærker 10 år	0,00

Patentet løber til 2025. Afskrives derfor over patentets gyldighedsperiode.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer

Anvendt regnskabspraksis

på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives over 10 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter indestående i pengeinstitut i danske kroner.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

	2015	2014
Note	DKK	1.000 DKK
Resultatopgørelse		
Perioden 1. januar - 31. december		
	-11.882	-39
	-17.649	-16
	-29.531	-55
	24.755	199
	122.246	74
1	-137.088	-104
	-19.618	113
	9.762	16
	-9.856	129
Forslag til resultatdisponering:		
	280.602	455
	-290.458	-325
	-9.856	129

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Patenter, licenser og lignende rettigheder	142.658	160
	Immaterielle anlægsaktiver	142.658	160
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.678.597	5.199
	Finansielle anlægsaktiver	5.678.597	5.199
	Anlægsaktiver i alt	5.821.255	5.359
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.813.675	2.674
	Udskudte skatteaktiver	7.775	16
	Andre tilgodehavender	2.944	2
	Tilgodehavender	2.824.394	2.692
	Likvide beholdninger	2.901	11
	Omsætningsaktiver i alt	2.827.295	2.702
	Aktiver i alt	8.648.550	8.061

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	50.000	50
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	735.293	455
	Overført resultat	4.657.366	4.493
4	Egenkapital i alt	5.442.659	4.998
	Konvertible gældsbreve	0	2.691
	Langfristede gældsforpligtelser	0	2.691
	Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	2.813.698	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	10
	Gæld til tilknyttede virksomheder	384.693	362
	Anden gæld	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	3.205.891	372
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	3.205.891	3.064
	Passiver i alt	8.648.550	8.061
5	Hovedaktivitet		
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014			
	DKK	1.000 DKK			
1	Finansielle omkostninger				
	Renter tilknyttede virksomheder	14.842	12		
	Andre finansielle omkostninger	122.246	91		
	Finansielle omkostninger i alt	137.088	104		
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Kostpris 1. januar	5.000.000	0		
	Tilgang i årets løb	0	5.000		
	Kostpris 31. december	5.000.000	5.000		
	Værdireguleringer 1. januar	198.844	0		
	Årets resultatandel	24.755	199		
	Øvrige egenkapitalbevægelser	454.998	0		
	Værdireguleringer 31. december	678.597	199		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	5.678.597	5.199		
	Navn	Hjemsted	Ejerandel		
	Gamle Mursten ApS	Svendborg	100 %		
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
	Datterselskabsreserver, primo	454.691	0		
	Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	280.602	455		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt	735.293	455		
4	Egenkapital	Virksomhedskapital	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	50	455	4.493	4.998
	Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	455	455
	Årets resultat	0	281	-290	-10
	Egenkapital ultimo	50	735	4.657	5.443

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK

5 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel med mursten og bygningsmaterialer, eventuelt gennem besiddelse af kapitalandele i selskaber med sådan aktivitet, og dermed beslægtet virksomhed.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Skovsbonygaard ApS og datterselskabet Gamle Mursten ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

PENNEO

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

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

Steen Breining Lohse

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-330601523609

IP: 152.115.80.146

31-05-2016 kl. 12:39:16 UTC

NEM ID 

Claus Juul Nielsen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-271227960537

IP: 85.27.130.154

31-05-2016 kl. 15:11:34 UTC

NEM ID 

Claus Juul Nielsen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-271227960537

IP: 85.27.130.154

31-05-2016 kl. 15:11:34 UTC

NEM ID 

Niels Duedahl

statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-535985296183

IP: 188.120.68.54

31-05-2016 kl. 15:19:00 UTC

NEM ID 

Claus Juul Nielsen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-271227960537

IP: 85.27.130.154

31-05-2016 kl. 15:21:18 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: EQFVG-5WH8H-JNSAE-O5PI3-NDE5D-YUFZ5

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>