
Gunnar Mortensen Holding A/S

Havnevej 23, 7800 Skive

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 37 35 65 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2016

Lars Boye Krogsgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Gunnar Mortensen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt 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 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. maj 2016

Direktion

Ann Krogsgaard
direktør

Bestyrelse

Lars Boye Krogsgaard
formand

Birthe Høg

Ann Krogsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gunnar Mortensen Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gunnar Mortensen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gunnar Mortensen Holding A/S Havnevej 23 7800 Skive Telefon: 97522019 CVR-nr.: 37 35 65 14 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Skive
Bestyrelse	Lars Boye Krogsgaard, formand Birthe Høg Ann Krogsgaard
Direktion	Ann Krogsgaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Holmens Kanal 2-12 1092 København K

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering i værdipapirer samt udlejning af fast ejendom til erhvervmæssige formål.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 3.710.342, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 103.145.923.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-306.459	-2.128.577
Personaleomkostninger	1	-771.473	-760.124
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-99.000	-84.641
Resultat før finansielle poster		-1.176.932	-2.973.342
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	604.359	-498.272
Finansielle indtægter	3	5.253.343	5.455.576
Finansielle omkostninger	4	-45.503	-7.133
Resultat før skat		4.635.267	1.976.829
Skat af årets resultat	5	-924.925	-360.026
Årets resultat		3.710.342	1.616.803

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		604.359	-498.272
Overført resultat		3.105.983	2.115.075
		3.710.342	1.616.803

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		387.750	486.750
Materielle anlægsaktiver		387.750	486.750
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	26.310.022	25.705.663
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.660.477	5.000.815
Andre tilgodehavender		0	236.740
Finansielle anlægsaktiver		31.970.499	30.943.218
Anlægsaktiver		32.358.249	31.429.968
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.305.111	1.571.299
Andre tilgodehavender		210.000	274.795
Tilgodehavender		1.515.111	1.846.094
Værdipapirer		66.745.075	59.107.466
Likvide beholdninger		4.417.660	8.817.276
Omsætningsaktiver		72.677.846	69.770.836
Aktiver		105.036.095	101.200.804

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		4.032.000	4.032.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.310.022	705.663
Overført resultat		97.803.901	94.697.918
Egenkapital	7	103.145.923	99.435.581
Hensættelse til udskudt skat	8	24.000	25.000
Hensatte forpligtelser		24.000	25.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.000	152.752
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.131.582	0
Selskabsskat		597.395	1.509.326
Anden gæld		37.195	78.145
Kortfristede gældsforpligtelser		1.866.172	1.740.223
Gældsforpligtelser		1.866.172	1.740.223
Passiver		105.036.095	101.200.804
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	766.720	754.920
Andre omkostninger til social sikring	4.753	5.204
	<u>771.473</u>	<u>760.124</u>
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	604.359	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-498.272
	<u>604.359</u>	<u>-498.272</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	674.449	765.064
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	34.813	35.545
Andre finansielle indtægter	4.544.081	4.640.283
Valutakursgevinster	0	14.684
	<u>5.253.343</u>	<u>5.455.576</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	32.959	0
Andre finansielle omkostninger	1.135	7.133
Valutakurstab	11.409	0
	<u>45.503</u>	<u>7.133</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	925.925	-211.974
Årets udskudte skat	-1.000	572.000
	924.925	360.026
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 23,5% / 24,5% skat af årets resultat før skat	1.089.288	484.323
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-33.550	-121.980
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	0	-40.048
Udenlandsk udbytteskat	11.211	18.217
Nedskrivning ejendom	0	-102.563
Resultat i datterselskab	-142.024	122.077
	924.925	360.026

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	25.000.000	25.000.000
Kostpris 31. december	25.000.000	25.000.000
Værdireguleringer 1. januar	705.663	1.203.935
Årets resultat	604.359	-498.272
Værdireguleringer 31. december	1.310.022	705.663
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.310.022	25.705.663

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Høg-Krogsgaard Vindmølle A/S	Skive	500.000	100%

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	4.032.000	705.663	94.697.918	99.435.581
Årets resultat	0	604.359	3.105.983	3.710.342
Egenkapital 31. december	4.032.000	1.310.022	97.803.901	103.145.923

Selskabskapitalen består af 4.032 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Hensættelse til udskudt skat

	2015	2014
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	24.000	25.000
	24.000	25.000

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en restforpligtelse på TDKK 4.823 til at foretage indskud i kapitalfonde.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Birthe Høg Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Gunnar Mortensen Holding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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 regnskabspost nedenfor.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Bruttofortjenesten indeholder huslejeindtægter fratrukket driftsudgifter på ejendommen samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes, når fordele og risici er overgået til køber.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 moderselskabet og dets 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og kapitalfondene.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter investeringer i kapitalfonde, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af indre værdi i selskabets seneste årsrapport.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele i øvrigt

Værdipapirer og kapitalandele i øvrigt, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.