

Guiltoft Holding ApS

Gødvad Kirkevej 10, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 40 11 40 76

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juli 2024.

Peter Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Guiltoft 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 2. juli 2024

Direktion

Peter Hansen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Guiltoft Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Guiltoft Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 2. juli 2024

Revisionshuset Tal & Tanker

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 31 56 64

Poul Holmboe Borghus

Statsautoriseret revisor
mne21387

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | Guiltoft Holding ApS Gødvad Kirkevej 10 8600 Silkeborg |
| | CVR-nr.: 40 11 40 76 |
| | Hjemsted: Silkeborg |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Peter Hansen |
| Revisor | Revisionshuset Tal & Tanker, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Stagehøjvej 22 8600 Silkeborg |
| Dattervirksomhed | Guiltoft Ejendomme ApS, Silkeborg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive investeringsvirksomhed, herunder at eje kapitalandele i andre kapitalsekskaber samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -2.379.825 kr. mod 133.094 kr. sidste år.

Selskabets datterselskab har gennemført en skattefri spaltning pr. 30. september 2023, hvorved den ene af selskabets ejendomme er blevet spaltet ud i et særskilt selskab. Det ordinære resultat i datterselskabet er påvirket af nedskrivninger af dagsværdien på 3,2 mio. kr. både vedrørende datterselskabets nuværende ejendom og ejendommen som blev afhændet i forbindelse med spaltningen.

Som følge heraf er kapitalandelen i moderselskabet også nedskrevet med 3,2 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------------|----------------|
| Bruttotab | -7.812 | -2.814 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -2.376.244 | 136.157 |
| Andre finansielle indtægter | 6.570 | 0 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -2.339 | -249 |
| Resultat før skat | -2.379.825 | 133.094 |
| Skat af årets resultat | 748 | 0 |
| Årets resultat | -2.379.077 | 133.094 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -2.376.244 | 136.157 |
| Udbytte for regnskabsåret | 61.000 | 58.900 |
| Disponeret fra overført resultat | -63.833 | -61.963 |
| Disponeret i alt | -2.379.077 | 133.094 |

Balance 31. december

| Aktiver | | | |
|--------------------------|--|-----------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 532.911 | 0 |
| 4 | Kapitalinteresser | 0 | 1.718.525 |
| 5 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 17.745 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>550.656</u> | <u>1.718.525</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>550.656</u> | <u>1.718.525</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 296.485 | 0 |
| | Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 0 | 350.000 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 748 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>297.233</u> | <u>350.000</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>10.727</u> | <u>36.757</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>307.960</u> | <u>386.757</u> |
| | Aktiver i alt | <u>858.616</u> | <u>2.105.282</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|----------------|------------------|
| Note | 2023 | 2022 |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 507.911 | 1.693.525 |
| Overført resultat | 171.383 | 235.216 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 61.000 | 58.900 |
| Egenkapital i alt | 790.294 | 2.037.641 |
| | | |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 6.250 | 6.250 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 62.000 | 61.391 |
| Anden gæld | 72 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 68.322 | 67.641 |
| Gældsforpligtelser i alt | 68.322 | 67.641 |
| | | |
| Passiver i alt | 858.616 | 2.105.282 |

6 Oplysninger om dagsværdi

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--|---------------------------|--|--------------------------|--|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2023 | 50.000 | 1.693.525 | 235.216 | 0 | 1.978.741 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -58.900 | -58.900 |
| Resultatandel | 0 | -2.376.244 | -63.833 | 119.900 | -2.320.177 |
| Andre kapitalbevægelser, spaltning i tilknyttet virksomhed | 0 | 1.190.630 | 0 | 0 | 1.190.630 |
| | 50.000 | 507.911 | 171.383 | 61.000 | 790.294 |

Noter

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>2.339</u> | <u>249</u> |
| | <u>2.339</u> | <u>249</u> |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 0 | 0 |
| Overført fra kapitalinteresse | <u>25.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2023 | <u>25.000</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2023 | 0 | 0 |
| Overført fra kapitalinteresse | 2.884.155 | 0 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | <u>-2.376.244</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. december 2023 | <u>507.911</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | <u>532.911</u> | <u>0</u> |
| 4. Kapitalinteresser | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 25.000 | 25.000 |
| Overført til tilknyttet virksomhed | <u>-25.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december 2023 | <u>0</u> | <u>25.000</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2023 | 1.693.525 | 1.907.368 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 0 | 136.157 |
| Overført til tilknyttet virksomhed | -1.693.525 | 0 |
| Udbytte | <u>0</u> | <u>-350.000</u> |
| Opskrivninger 31. december 2023 | <u>0</u> | <u>1.693.525</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | <u>0</u> | <u>1.718.525</u> |

Noter

| | <u>31/12 2023</u> | <u>31/12 2022</u> |
|--|-------------------|--|
| 5. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Tilgang i årets løb | 19.871 | 0 |
| Kostpris 31. december 2023 | 19.871 | 0 |
| Årets opskrivninger | -2.126 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2023 | -2.126 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 17.745 | 0 |
| | | |
| 6. Oplysninger om dagsværdi | | Unoterede værdipapirer og kapital- andele |
| Dagsværdi 31. december 2023 | | 17.745 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | | -2.125 |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Guiltoft Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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 i egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Investeringsjendomme:

- Investeringsjendomme måles til en skønnet dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger. Dagsværdiregulering indregnes i den tilknyttede virksomheds resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egen kapitalen 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 egen-kapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi på balancedagen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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 tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

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

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Guiltoft Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.