svaneke revision

Gudhjem Holding ApS
Stationsvej 7
3760 Gudhjem

CVR-nr.: 25 93 63 45

ÅRSRAPPORT
1. juli 2011 til 30. juni 2012

(12. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den __/__ 2012

_____
Bo Hansen
Dirigent

MEDLEM AF
DANSKE REVISORER
FSR*

borgergade 3 - 3740 svaneke - tlf. 56 49 60 32 - fax 56 49 68 32 - e-mail: fsr@svaneke-revision.dk

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsens påtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger..... 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 9

Balance 10

Noter 12

Ledelsens påtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2011/12 inkl. ledelsesberetningen for Gudhjem Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Gudhjem, den / 2012.

Direktion

_____	_____
Hans Bech	Ejnar Toft Kofoed
Direktør	Direktør

Bestyrelse

_____	_____
Hans Bech	Ejnar Toft Kofoed
Direktør	Direktør

_____

Bo Hansen
Advokat

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne af Gudhjem Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet
Vi har revideret årsregnskabet for Gudhjem Holding ApS for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Selskabets ledelse 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 selskabets 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 selskabets 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 vor 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Svaneke, den / 2012

Svaneke Revision

Michael Kuhre
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gudhjem Holding ApS Stationsvej 7 3760 Gudhjem	
	Telefon: Telefax: E-mail:	56 48 51 17 56 48 55 87 jm@gudhjem.dk
	CVR-nr.: Stiftet: Hjemsted: Regnskabsår:	25 93 63 45 19. januar 2001 Bornholms Regionskommune 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Hans Bech Ejnar Toft Kofoed Bo Hansen	
Direktion	Hans Bech Ejnar Toft Kofoed	
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Store Torv 12 3700 Rønne	
Advokat	Advokatfirmaet Bo Hansen Snellemark 51 3700 Rønne	
Revisor	Svaneke Revision Borgergade 3 3740 Svaneke	
Ejerforhold	Hansul Holding ApS, Stationsvej 7, 3760 Gudhjem Ejnar Toft Kofoed, Lersøvej 23 A, 3700 Rønne	
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 5. december 2012	

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets vigtigste forretningsområde er at drive investerings- og finansieringsvirksomhed af enhver art..

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsåret 2011/12

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket resultatet eller udviklingen i egenkapitalen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i den forløbne periode haft et resultat på kr. 2.596.683, hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en aktivmasse på kr.30.314.808 og en egenkapital på kr. 29.611.974.

Hændelser efter regnskabsårets udløb

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

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for Gudhjem Holding ApS for året 1. juli 2011 - 30. juni 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B og efter regnskabsvejledningen for mindre virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

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

Resultatopgørelsen

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Andre værdipapirer

Værdipapirer, som består af børsnoterede aktier og obligationer, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Andre værdipapirer indregnes til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til kostprisen på optagelsestidspunktet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under gældsforpligtelser.

Resultatopgørelse
1. juli 2011 til 30. juni 2012

		2011/12	*2010/11*
	BRUTTOFORTJENESTE	**-84.445**	**-47.892**
	DRIFTSRESULTAT	**-84.445**	**-47.892**
1	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.023.570	1.383.581
	Andre finansielle indtægter	2.731.365	2.369.302
	Andre finansielle omkostninger	-1.008.893	-96.835
	RESULTAT FØR SKAT	**2.661.597**	**3.608.156**
2	Skat af årets resultat	-64.914	-315.773
	ÅRETS RESULTAT	**2.596.683**	**3.292.383**
	FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
	Overført resultat	-403.317	292.383
	DISPONERET IALT	**2.596.683**	**3.292.383**

Balance pr. 30. juni 2012
Aktiver

		2012	2011
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	2.701.631
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	391.679	288.109
	Andre værdipapirer	3.806.173	23.042.948
	Andre tilgodehavender	1.775.801	2.571.452
	Finansielle anlægsaktiver	**5.973.653**	**28.604.140**
	ANLÆGSAKTIVER	**5.973.653**	**28.604.140**
	Grunde og bygninger til videresalg	481.982	0
	Varebeholdninger	**481.982**	**0**
	Andre tilgodehavender	2.568.596	3.170.682
	Forudbetalte omkostninger	56.665	180.111
	Tilgodehavender	**2.625.261**	**3.350.793**
	Likvide beholdninger	**21.233.912**	**1.604.232**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**24.341.155**	**4.955.025**
	AKTIVER	**30.314.808**	**33.559.165**

Balance pr. 30. juni 2012
Passiver

		2012	*2011*
	Selskabskapital	400.000	400.000
	Overført resultat	29.211.974	29.615.291
5	**EGENKAPITAL**	**29.611.974**	**30.015.291**
6	Selskabsskat	52.318	293.363
	Anden gæld	313.502	28.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
	Mellemregning	337.014	222.511
	Kortfristede gældsforpligtelser	**702.834**	**3.543.874**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**702.834**	**3.543.874**
	PASSIVER	**30.314.808**	**33.559.165**

7 Eventualposter mv.
8 Ejerforhold

Noter

		2011/12	*2010/11*
1	**Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Resultat GU Holding ApS	0	1.399.239
	Resultat Langebjerg ApS	1.023.570	-15.658
		1.023.570	**1.383.581**
2	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	64.914	315.773
		64.914	**315.773**
		2012	***2011***
3	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris, primo	255.000	375.000
	Afgang i årets løb	-255.000	-120.000
	Kostpris 30. juni 2012	0	255.000
	Op- og nedskrivninger primo	2.446.631	2.627.782
	Årets opskrivninger	1.378.369	1.618.849
	Årets afgang	-3.825.000	-1.800.000
	Op- og nedskrivninger 30. juni 2012	0	2.446.631
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**0**	**2.701.631**
4	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kostpris, primo	400.000	400.000
	Kostpris 30. juni 2012	400.000	400.000
	Af-/nedskrivning, primo	-111.891	-111.891
	Årets opskrivninger	1.023.570	0
	Afgang i årets løb	-920.000	0
	Op- og nedskrivninger 30. juni 2012	-8.321	-111.891
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**391.679**	**288.109**

Noter

		Primo	*Forslag til resultatdisponering*	*Ultimo*
5	**Egenkapital**			
	Virksomhedskapital	400.000	0	400.000
	Overført resultat	29.615.291	-403.317	29.211.974
		30.015.291	**-403.317**	**29.611.974**

		2012	*2011*
6	**Selskabsskat**		
	Skyldig skat primo	293.363	282.479
	Årets skatter	64.914	315.773
	Overført til administrationsselskab	-293.363	-282.479
	Betalt udbytteskat	-12.596	-22.410
		52.318	**293.363**

7 Eventualposter mv.

Selskabet har ikke påtaget sig garantier, kautioner eller lignende forpligtelser, udover hvad der allerede fremgår af regnskabet.

8 Ejerforhold

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Selskabskapital	Egenkapital 30.06.12
Langebjerg ApS	Bornholm	25%	4.094.279	128.000	1.566.717