

Gottenborg Holding ApS

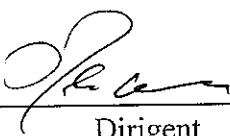
Langøvej 7
4760 Vordingborg

CVR.nr. 21 64 34 40

Årsrapport for året 2012

14. regnskabsår

Efterfølgende årsrapport med tilhørende noter er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8/15- 2013.



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11-12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gottenborg Holding ApS
Langøvej 7
4760 Vordingborg

Telefon: 5537 2122

Telefax: 5537 2104

CVR-nr.: 21 64 34 40

Stiftet: 30. november 1998

Hjemsted: Vordingborg

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2012

Direktion

Ingolf Jacobsen
Jonna Jacobsen

Pengeinstitut

Jyske Bank
Algade 57
4760 Vordingborg

Revision

Øernes Revision Registreret Revisionsaktieselskab
Næstvedvej 2
4760 Vordingborg
CVR nr 18 54 54 70
P-nr 10 02 90 78 58

Aktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje og administrere kapitalandele i
VK Holding A/S samt Barbesgaard Ejendomme ApS

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2012 for Gottenborg Holding ApS.

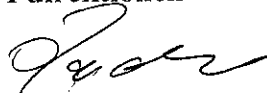
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og den finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vordingborg, den 30. maj 2013

I direktionen



Ingolf Jacobsen



Jonna Jacobsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Gottenborg Holding ApS.

Vi har revideret årsregnskabet for Gottenborg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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, 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 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.

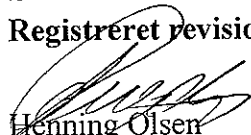
Konklusion:

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vordingborg, den 30. maj 2013

Øernes Revision

Registreret revisionsaktieselskab



Henning Olsen

Registreret revisor

Medlem af FSR - danske revisorer

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag:

Årsregnskabet for Gottenborg Holding ApS er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling:

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 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.

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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag 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

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

De sambeskattede selskaber indgår i a conto skatteordningen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til myndighederne.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver:

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

I resultatopgørelsen indregnes andel af de dattervirksomhedernes resultat under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på statustidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med andelen af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser, såfremt der eksisterer en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponering til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelse af årsrapporten for Gottenborg Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelse indregnes andel af associerede virksomheders resultat under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på statustidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med andelen af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser, såfremt der eksisterer en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Anvendt regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponering til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med øvrige egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder. Udbytter fra associerede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelse af årsrapporten for Gottenborg Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstesten af hvert enkelt aktiv henholdsvis en gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, oftest svarende til nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele:

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på statusdagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte:

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Udskudt skat:

Udskudt skat måles 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 de 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 statusdagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er skattesatsen 25%.

Finansielle gældsforpligtelser:

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat:

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.

Selskabet er omfattet af a/contoskatteordningen og finansieringstillæg/godtgørelse indregnes som en finansiel post i resultatopgørelsen i året, hvor slutopgørelsen dannes.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
BRUTTOFORTJENESTE	571.529	-33.910
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1.737.034	1.949.754
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.510.400	3.988.612
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	579.228	610.219
Andre finansielle indtægter	102.164	181.654
Andre finansielle omkostninger	-2.302	-6.350
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	6.498.053	6.689.979
Skat af årets resultat	-313.225	-189.471
ÅRETS RESULTAT	6.184.828	6.500.508
Der af ledelsen foreslås anvendt således:		
Udbytte	2.000.000	1.500.000
Reserve nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-62.566	138.366
Overført til næste år	4.247.394	4.862.142
	6.184.828	6.500.508

Balance pr. 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aktiver:		
Anlægsaktiver:		
Finansielle anlægsaktiver:		
1 Kapitalandele i dattervirksomheder	24.076.965	20.398.527
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	17.245.632	17.735.232
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>41.322.597</u>	<u>38.133.759</u>
 ANLÆGSAKTIVER I ALT	 <u>41.322.597</u>	 <u>38.133.759</u>
 Omsætningsaktiver:		
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.526.244	16.930.219
Andre tilgodehavender	9.007.995	55.427
Tilgodehavender i alt	<u>24.534.239</u>	<u>16.985.646</u>
 Værdipapirer og kapitalandele:		
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.406.397	0
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>10.406.397</u>	<u>0</u>
 Likvide beholdninger	 <u>1.777.672</u>	 <u>14.786.482</u>
 OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	 <u>36.718.308</u>	 <u>31.772.128</u>
 AKTIVER I ALT	 <u>78.040.905</u>	 <u>69.905.887</u>

Balance pr. 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Passiver:		
Egenkapital:		
3 Selskabskapital	158.000	158.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis		
4 metode	15.018.200	15.080.766
5 Overført overskud eller underskud	60.625.498	52.936.700
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.500.000
EGENKAPITAL I ALT	<u>77.801.698</u>	<u>69.675.466</u>
Gældsforpligtelser:		
Kortfristede gældsforpligtelser:		
Gæld til tilknyttede virksomheder	107.975	121.930
Selskabsskat	118.732	103.491
Anden gæld	12.500	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>239.207</u>	<u>230.421</u>
6 GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	<u>239.207</u>	<u>230.421</u>
PASSIVER I ALT	<u>78.040.905</u>	<u>69.905.887</u>
Ejerforhold		
7 Sikkerheder og pantsætninger		
8 Eventualposter mv.		

Noter

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1 Kapitalandele i dattervirksomheder Barbesgaard Ejendomme ApS, Vordingborg, ejerandel 100%		
2 Kapitalandele i associerede virksomheder VK Holding A/S, Vordingborg, ejerandel 40%		
3 Selskabskapital		
Selskabskapital primo	158.000	125.000
Ændring i året	0	33.000
	<u>158.000</u>	<u>158.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre		
4 værdis metode		
Opskrivning primo	15.080.766	14.942.400
Ændring i året	-62.566	138.366
	<u>15.018.200</u>	<u>15.080.766</u>
5 Overført overskud eller underskud		
Overført overskud/underskud tidligere år	52.936.700	36.198.428
Korrektion til primo	0	11.876.130
Udsat skat af opskrivinger i året	3.441.404	0
Overført årets resultat	4.247.394	4.862.142
	<u>60.625.498</u>	<u>52.936.700</u>
6 Gældsforpligtelser		
Gældsforpligtelser forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Sikkerheder og pantsætninger		
Der foreligger ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger.		
8 Eventualposter mv.		
Der foreligger ingen eventualposter mv.		