

GUNBAK HOLDING ApS

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

08/01/2013

Svend Gunbak
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

GUNBAK HOLDING ApS

Fredsholms Allé 11

4900 Nakskov

Telefonnummer: 54959580

Fax: 54959581

CVR-nr: 18529785

Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

Revisor

SR REVISION GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

Torvet 30

4600 Køge

CVR-nr: 19536890

Ledespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2011 til 30. juni 2012 for Gunbak Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 til 30. juni 2012.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 08/01/2013

Direktion

Svend Gunbak

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitlejerne i GUNBAK HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gunbak Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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 vor revision 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 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 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 vor 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forståelse af revisionen

Selskabet har med virkning for indeværende regnskabsår skiftet revisor. Årsregnskabet sidste år, er derfor revideret af tidligere revisor, der har afgivet erklæring den 30. november 2011 om revision uden forbehold men med supplerende oplysning vedrørende udlån i strid med selskabslovens §210.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Ledelsen har ikke ført protokoller for generalforsamlingen og endvidere er der ikke udarbejdet skriftlige aftaler med eneanpartshaver. Undladelsen er i strid med selskabslovgivningen og kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Selskabet har ikke overholdt sin indberetningspligt til Skat i forbindelse med angivelse af moms og afgifter i regnskabsåret samt kildeskatteloven og skattekontrollovens regler om at indeholde og indberette udbytteskat og udbytte.

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.

Køge, 08/01/2013

Per Riis

Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer

SR Revision A/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af at udøve reklamevirksomhed og forlagsvirksomhed og hermed forbundne aktiviteter samt at eje og administrere aktier og anparter.

Udviklingen i regnskabsåret 2011/2012

Årets resultat udgør kr. 245.616,-.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 5.350.793,- og en egenkapital på kr. 3.349.900,-.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2012/2013

Det forventes at selskabet vil generere overskud.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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, som 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. 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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. 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 samt amortisering af realkreditlån mv.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Der foretages fuld fordeling af den samlede selskabsskat, der forventes pålydende sambeskatningsindkomsten.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Årets aktuelle skat er afsat med 25%.

Balance**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i datterselskaber og associerede selskaber indregnes og måles efter indre værdis metode. I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af datterselskabers og associerede selskabers resultat efter skat. Ændringer i datterselskabers og associerede selskabers egenkapital reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelses-metoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsessum og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Negative forskelsbeløb (badwill) indregnes under gældsforpligtelser og reduceres i takt med realisering af de forhold, der ligger til grund for forskelsbeløbet.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Øvrige værdipapirer og andre kapitalandele måles til dagsværdien på balancedagen, når denne kan opgøres pålideligt. Hvor det ikke er muligt at opgøre dagsværdi, måles værdipapirer og andre kapitalandele til kostpris.

Tilgodehavender

Debitorerne måles til kostpris. Der foretages individuel vurdering af debitorerne og nedskrivninger finder sted til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-182.215	-284.431
Resultat af ordinær primær drift		-182.215	-284.431
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder ...	1	513.880	1.479.635
Øvrige finansielle omkostninger	2	-181.521	-887.940
Ordinært resultat før skat		150.144	307.264
Ekstraordinært resultat før skat		150.144	307.264
Skat af årets resultat	3	96.510	271.043
Andre skatter		-1.038	0
Årets resultat		245.616	578.307
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	96.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		513.880	2.359.502
Overført resultat		-268.264	1.877.795
I alt		245.616	578.307

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.414.347	7.900.467
Andre tilgodehavender		407.064	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	3.821.411	7.900.467
Anlægsaktiver i alt		3.821.411	7.900.467
Tilgodehavende skat		1.106.048	1.487.194
Andre tilgodehavender		403.270	79.643
Periodeafgrænsningsposter		17.462	0
Tilgodehavender i alt		1.526.780	1.566.837
Likvide beholdninger		2.602	61.841
Omsætningsaktiver i alt		1.529.382	1.628.678
AKTIVER I ALT		5.350.793	9.529.145

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.289.346	2.775.466
Overført resultat		-89.446	-4.821.182
Forslag til udbytte		0	5.096.600
Egenkapital i alt		3.349.900	3.200.884
Skyldig selskabsskat		129.188	476.089
Langfristede gældsforpligtelser i alt		129.188	476.089
Leverandører af varer og tjenesteydelser		204.208	50.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.095.749	5.305.946
Skyldig selskabsskat		342.989	206.770
Anden gæld		203.100	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		25.659	289.465
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.871.705	5.852.172
Gældsforpligtelser i alt		2.000.893	6.328.261
PASSIVER I ALT		5.350.793	9.529.145

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Årets resultat efter skat	513.880	1.479.635
I alt	513.880	1.479.635

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2011/2012 kr.	2010/211 kr.
Renter tilknyttede selskaber	127.173	265.348
Øvrige finansielle omkostninger	54.348	622.592
I alt	181.521	887.940

3. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Ændring af udskudt skat	0	-126.061
Regulering af skat tidligere år	11.228	12.089
Tilgodehavende selskabsskat hos sambeskattede selskaber	-339.888	-766.160
Skat af skattepligtig sambeskatningsindkomst	232.150	609.089
Årets skat	-96.510	-271.043

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Datter- selskab
Kostpris primo	125.000
Kostpris ultimo	125.000
Værdireguleringer primo	7.775.467
Årets resultat før skat	742.887
Skat af årets resultat	-229.007
Udbytte til moderselskab	-5.000.000
Værdireguleringer ultimo	3.289.347
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.414.347

Specifikation af datterselskaber/associerede selskaber:

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Konsulenthuset Gunbak	ApS	Nakskov	100 %

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for mellemværende med BankNordik pantsat anparter i Konsulenthuset Gunbak ApS, nom. kr. 125.000.

Selskabet har stillet kaution for datterselskabets engagement med pengeinstitut.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 9. jan 2013.