

GUNBAK HOLDING ApS

Årsrapport
1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

02/01/2014

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

Turebyholmvej 18

4682 Tureby

Telefonnummer: 54959580

Fax: 54959581

CVR-nr: 18529785

Regnskabsår: 01/07/2012 - 30/06/2013

Revisor

SR REVISION GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

Torvet 30

4600 Køge

CVR-nr: 19536890

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2012 til 30. juni 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2012 til 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tureby, den 02/01/2014

Direktion

Svend Gunbak

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gunbak Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gunbak Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 til 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 til 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi oplyse, at selskabet pr. 30. juni 2013 har et tilgodehavende på kr. 10.130 hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210, og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

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 for tidligere år.

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, 02/01/2014

Per Riis

Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer
SR REVISION GODKENDT REVISIONSAKTIESELSKAB

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 2012/2013

Årets resultat udgør kr. -499.851,-.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 4.163.741,- og en egenkapital på kr. 2.850.049,-.

Begivenheder efter regnskabets 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 2013/2014

Det forventes at selskabet vil generere overskud.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendte undtagelsesbestemmelser:

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 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 gældsметode 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 2012 - 30. jun 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		217.494	-182.215
Resultat af ordinær primær drift		217.494	-182.215
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	1	-619.700	513.880
Øvrige finansielle omkostninger		-53.284	-181.521
Ordinært resultat før skat		-455.490	150.144
Ekstraordinært resultat før skat		-455.490	150.144
Skat af årets resultat	2	-37.314	96.510
Andre skatter		-7.047	-1.038
Årets resultat		-499.851	245.616
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-619.700	513.880
Overført resultat		119.849	-268.264
I alt		-499.851	245.616

Balance 30. juni 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.794.647	3.414.347
Andre tilgodehavender		0	407.064
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	2.794.647	3.821.411
Anlægsaktiver i alt		2.794.647	3.821.411
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		215.582	0
Tilgodehavende skat		793.360	1.106.048
Andre tilgodehavender		348.552	403.270
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	10.130	0
Periodeafgrænsningsposter		0	17.462
Tilgodehavender i alt		1.367.624	1.526.780
Likvide beholdninger		1.470	2.602
Omsætningsaktiver i alt		1.369.094	1.529.382
AKTIVER I ALT		4.163.741	5.350.793

Balance 30. juni 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.		150.000	150.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.669.646	3.289.346
Overført resultat		30.403	-89.446
Egenkapital i alt		2.850.049	3.349.900
Skyldig selskabsskat		497.747	129.188
Langfristede gældsforpligtelser i alt		497.747	129.188
Leverandører af varer og tjenesteydelser		92.873	204.208
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	1.095.749
Skyldig selskabsskat		384.730	342.989
Anden gæld		338.342	203.100
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	25.659
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		815.945	1.871.705
Gældsforpligtelser i alt		1.313.692	2.000.893
PASSIVER I ALT		4.163.741	5.350.793

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Årets resultat efter skat	-619.700	513.880
	-619.700	513.880

2. Skat af årets resultat

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Regulering af skat tidligere år	86	11.228
Tilgodehavende selskabsskat hos sambeskattede selskaber	-453.472	-339.888
Skat af skattepligtig sambeskatningsindkomst	490.700	232.150
Årets skat	37.314	-96.510

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Datter-
	selskab
Kostpris primo	125.000
Kostpris ultimo	125.000
Værdireguleringer primo	3.289.347
Årets resultat før skat	-166.228
Skat af årets resultat	-453.472
Værdireguleringer ultimo	2.669.647
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.794.647

Specifikation af datterselskaber/associerede selskaber:

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Konsulenthuset Gunbak	ApS	Faxe	100 %

4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Selskabet har pr. statusdagen et tilgodehavende hos nedenstående. Lånet er forrentet ud fra nationalbankens officielle udlånsrente med tillæg af 9 %. Der er ingen særlig vilkår for lånet.:

	Primo	Årets bevægelse	Ultimo
Direktion	0	10.130	10.130

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har en verserende sag med Skat som kan påføre selskabet en skattebetaling på ca. kr. 75.000 - sagen er dog ikke endeligt afgjort.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte med andre helejede selskaber i sambeskatningen. Minoritetsselskaber hæfter alene subsidiært og begrænset til ejerandelen.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for mellemværende med Bank Nordik pantsat anparter i Konsulentshuset Gunbak ApS, nom. kr. 125.000,-.

Selskabet har stillet kaution for datterselskabets engagement med pengeinstitut.