
Gunnar Mortensen Holding A/S

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 37 35 65 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 31/5 2013

Lars Krogsgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Gunnar Mortensen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 31. maj 2013

Direktion

Ann Krogsgaard

Bestyrelse

Lars Boye Krogsgaard
formand

Birthe Høg

Ann Krogsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gunnar Mortensen Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gunnar Mortensen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Skive, den 31. maj 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gunnar Mortensen Holding A/S Havnevej 27 7800 Skive Telefon: 97522019 CVR-nr.: 37 35 65 14 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Skive
Bestyrelse	Lars Boye Krogsgaard, formand Birthe Høg Ann Krogsgaard
Direktion	Ann Krogsgaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Østergade 1 7800 Skive

Beretning

Årsrapporten for Gunnar Mortensen Holding A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering i værdipapirer samt udlejning af fast ejendom til erhvervsmæssige formål.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 7.132.367, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 98.182.681.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttofortjeneste		1.374.354	639.003
Personaleomkostninger	1	-500.813	-325.714
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-306.281	0
Resultat før finansielle poster		567.260	313.289
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	802.664	-102.013
Finansielle indtægter	3	8.073.602	2.538.490
Finansielle omkostninger	4	-68.946	-4.486.142
Resultat før skat		9.374.580	-1.736.376
Skat af årets resultat	5	-2.242.213	349.479
Årets resultat		7.132.367	-1.386.897

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	700.651	0
Overført resultat	6.431.716	-11.386.897
	7.132.367	-1.386.897

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Investeringsejendomme		14.800.000	15.180.000
Materielle anlægsaktiver		14.800.000	15.180.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	25.700.651	24.897.987
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.603.949	3.054.600
Andre tilgodehavender		236.740	236.740
Finansielle anlægsaktiver		29.541.340	28.189.327
Anlægsaktiver		44.341.340	43.369.327
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		995.837	76.400
Andre tilgodehavender		145.500	203.215
Udskudt skatteaktiv	8	0	1.440.000
Selskabsskat		0	498.411
Tilgodehavender		1.141.337	2.218.026
Værdipapirer		52.385.509	45.653.398
Likvide beholdninger		1.405.728	256.310
Omsætningsaktiver		54.932.574	48.127.734
Aktiver		99.273.914	91.497.061

Balance 31. december

Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		4.032.000	4.032.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		700.651	0
Overført resultat		93.450.030	87.018.314
Egenkapital	7	98.182.681	91.050.314
Hensættelse til udskudt skat	8	72.000	0
Hensatte forpligtelser		72.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.000	175.000
Selskabsskat		692.287	0
Anden gæld		226.946	271.747
Kortfristede gældsforpligtelser		1.019.233	446.747
Gældsforpligtelser		1.019.233	446.747
Passiver		99.273.914	91.497.061
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	492.425	320.920
Andre omkostninger til social sikring	8.388	4.794
	<u>500.813</u>	<u>325.714</u>
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	802.664	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-102.013
	<u>802.664</u>	<u>-102.013</u>
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	241.998	187.484
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	35.703	0
Andre finansielle indtægter	7.795.901	2.343.886
Vautakursgevinster	0	7.120
	<u>8.073.602</u>	<u>2.538.490</u>
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	66.606	159.394
Andre finansielle omkostninger	2.340	4.326.748
	<u>68.946</u>	<u>4.486.142</u>

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	730.213	59.519
Årets udskudte skat	1.512.000	-416.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	7.002
	2.242.213	-349.479
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	2.343.645	-434.094
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	42.053	70.394
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	7.002
Udenlandsk udbytteskat	-37.812	7.219
Nedskrivning ejendom	95.000	0
Resultat i datterselskab	-200.673	0
	2.242.213	-349.479
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	25.000.000	0
Tilgang i årets løb	0	25.000.000
Kostpris 31. december	25.000.000	25.000.000
Værdireguleringer 1. januar	-102.013	0
Årets resultat	802.664	-102.013
Værdireguleringer 31. december	700.651	-102.013
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25.700.651	24.897.987

Noter til årsrapporten

6 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Høg-Krogsgaard Vindmølle A/S	Skive	500.000	100%

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	4.032.000	0	87.018.314	91.050.314
Årets resultat	0	700.651	6.431.716	7.132.367
Egenkapital 31. december	4.032.000	700.651	93.450.030	98.182.681

Selskabskapitalen består af 4.032 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Hensættelse til udskudt skat

	2012 DKK	2011 DKK
Materielle anlægsaktiver	2.572.000	2.566.000
Finansielle anlægsaktiver	-2.500.000	-2.500.000
Værdipapirer	0	-129.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-1.377.000
Overført til udskudt skatteaktiv	0	1.440.000
	72.000	0

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	1.440.000
Regnskabsmæssig værdi	0	1.440.000

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en restforpligtelse på TDKK 2.647 til at foretage indskud i kapitalfonde.

10 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Birthe Høg Holding A/S, Skive

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Gunnar Mortensen Holding A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

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 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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Bruttofortjenesten indeholder huslejeindtægter fratrukket driftsudgifter på ejendommen samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægs aktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Investeringsejendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme udgør investeringer i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og/eller kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til dagsværdi. Værdireguleringer af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalfonde

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

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posterne ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Investering i kapitalfonde” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalfonde henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og kapitalfondene.

Dattervirksomheder og kapitalfonde med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele i øvrigt

Værdipapirer og kapitalandele i øvrigt, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Regnskabspraksis

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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