
Gunnar Mortensen Holding A/S

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 37 35 65 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/5 2014

Lars Boye 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 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 28. maj 2014

Direktion

Ann Krogsgaard
direktør

Bestyrelse

Lars Boye Krogsgaard
formand

Birthe Høg

Ann Krogsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gunnar Mortensen Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gunnar Mortensen Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 28. maj 2014

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
Revisor	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 2013 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 2013 udviser et underskud på DKK 363.904, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en egenkapital på DKK 97.818.777.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Bruttotab		-5.217.061	994.354
Personaleomkostninger	1	-670.247	-500.813
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-48.600	73.719
Resultat før finansielle poster		-5.935.908	567.260
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	503.284	802.664
Finansielle indtægter	3	5.596.965	8.073.602
Finansielle omkostninger	4	-2.886	-68.946
Resultat før skat		161.455	9.374.580
Skat af årets resultat	5	-525.359	-2.242.213
Årets resultat		-363.904	7.132.367

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	503.284	700.651
Overført resultat	-867.188	6.431.716
	-363.904	7.132.367

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Investeringsejendomme		10.000.000	14.800.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		368.081	0
Materielle anlægsaktiver		10.368.081	14.800.000
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	26.203.935	25.700.651
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.011.209	3.603.949
Andre tilgodehavender		236.740	236.740
Finansielle anlægsaktiver		30.451.884	29.541.340
Anlægsaktiver		40.819.965	44.341.340
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		147.500	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		632.015	995.837
Andre tilgodehavender		71.000	145.500
Udskudt skatteaktiv	8	547.000	0
Tilgodehavender		1.397.515	1.141.337
Værdipapirer		56.391.118	52.385.509
Likvide beholdninger		767.069	1.405.728
Omsætningsaktiver		58.555.702	54.932.574
Aktiver		99.375.667	99.273.914

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		4.032.000	4.032.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.203.935	700.651
Overført resultat		92.582.842	93.450.030
Egenkapital	7	97.818.777	98.182.681
Hensættelse til udskudt skat	8	0	72.000
Hensatte forpligtelser		0	72.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		100.000	100.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		320.527	0
Selskabsskat		964.795	692.287
Anden gæld		171.568	226.946
Kortfristede gældsforpligtelser		1.556.890	1.019.233
Gældsforpligtelser		1.556.890	1.019.233
Passiver		99.375.667	99.273.914
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	2013	2012
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	664.920	492.425
Andre omkostninger til social sikring	5.327	8.388
	670.247	500.813
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	503.284	802.664
	503.284	802.664
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	315.948	241.998
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	24.338	35.703
Andre finansielle indtægter	5.254.025	7.795.901
Vautakursgevinster	2.654	0
	5.596.965	8.073.602
4 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	66.606
Andre finansielle omkostninger	2.886	2.340
	2.886	68.946

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.144.359	730.213
Årets udskudte skat	-619.000	1.512.000
	525.359	2.242.213
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	40.364	2.343.645
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-52.279	42.053
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i skatteprocenten	11.172	0
Udenlandsk udbytteskat	3.064	-37.812
Nedskrivning ejendom	648.859	95.000
Resultat i datterselskab	-125.821	-200.673
	525.359	2.242.213
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	25.000.000	25.000.000
Kostpris 31. december	25.000.000	25.000.000
Værdireguleringer 1. januar	700.651	-102.013
Årets resultat	503.284	802.664
Værdireguleringer 31. december	1.203.935	700.651
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.203.935	25.700.651

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 værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	4.032.000	700.651	93.450.030	98.182.681
Årets resultat	0	503.284	-867.188	-363.904
Egenkapital 31. december	4.032.000	1.203.935	92.582.842	97.818.777

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

8 Hensættelse til udskudt skat

	2013 DKK	2012 DKK
Materielle anlægsaktiver	1.974.000	2.572.000
Finansielle anlægsaktiver	-2.450.000	-2.500.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-71.000	0
Overført til udskudt skatteaktiv	547.000	0
	0	72.000

Udskudt skat er afsat med 24,5% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	547.000	0
Regnskabsmæssig værdi	547.000	0

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har en restforpligtelse på TDKK 4.445 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 2013 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 2013 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.