

Gammelgaard Støvring Holding ApS
CVR-nr. 28 65 50 45

Årsrapport
1. januar - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den / 2014

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

| | |
|---|---|
| Ledespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |

Ledelsesberetning mv.

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
|---------------------------|---|

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Noter | 14 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Gammelgaard Støvring Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede erklærer, at virksomheden opfylder betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for indeværende regnskabsår.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den / 2014

Direktion

Ric Peter Paulsen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Gammelgaard Støvring Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Gammelgaard Støvring Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2013 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grenaa, den / 2014

ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab

Morten Jarlund
Statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------------------|--|
| Selskabet | Gammelgaard Støvring Holding ApS Hestehaven 25 8500 Grenaa |
| | CVR-nr.: 28 65 50 45 Stiftet: 1. juli 2006 Hjemsted: Norddjurs Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2013 Dokument ref.: 8048 / MJ / RD / MI |
| Direktion | Ric Peter Paulsen |
| Revisor | ROBÆK Godkendt Revisionsaktieselskab |
| Kapitalejere (> 5%) | Ric Peter Paulsen |
| Hovedaktivitet | Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at udøve sædvanlige holdingselskabsaktiviteter og andre investeringer og aktiviteter, der naturligt knytter sig hertil. Derudover deltager selskabet i udvidelse af Fitnesscentre under Fit&Sund Danmark ApS. |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Gammelgaard Støvring Holding ApS for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Årets resultat er negativt påvirket med tkr. 10 før skat som følge af ændring i skøn over brugstid og scrapværdi for bygninger.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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, 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet før omkostninger i resultatopgørelsen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Bygninger | 100 år | 75 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0 % |

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæder med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier 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 anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende ejendom, 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 nettorealisationssværdi.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2013

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Indtægter af kapitalandele | 2.396.644 | 645.760 |
| Andre driftsindtægter..... | 122.016 | 215.257 |
| Andre eksterne omkostninger..... | -186.807 | -43.425 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -21.290 | -9.368 |
| Andre driftsomkostninger..... | -40.590 | -62.029 |
| DRIFTSRESULTAT | 2.269.973 | 746.195 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 4.671 |
| Andre finansielle omkostninger..... | -177.763 | -226.780 |
| ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT | 2.092.210 | 524.086 |
| Skat af årets resultat..... | 72.977 | 30.418 |
| ÅRETS RESULTAT | 2.165.187 | 554.504 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 229.000 | 0 |
| Overført resultat..... | 1.936.187 | 554.504 |
| DISPONERET I ALT | 2.165.187 | 554.504 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013
AKTIVER

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Grunde og bygninger | 4.010.790 | 4.020.978 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 54.281 | 60.539 |
| Materielle anlægsaktiver | 4.065.071 | 4.081.517 |
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 80.000 | 874.950 |
| Andre tilgodehavender | 1.383.738 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | 1.463.738 | 874.950 |
| ANLÆGSAKTIVER | 5.528.809 | 4.956.467 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 123.813 | 110.856 |
| Andre tilgodehavender | 734.951 | 203.278 |
| Udskudt skatteaktiv | 251.483 | 178.506 |
| Tilgodehavender | 1.110.247 | 492.640 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 1.110.247 | 492.640 |
| AKTIVER | 6.639.056 | 5.449.107 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013
PASSIVER

| | 2013 | 2012 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat..... | 2.461.197 | 525.010 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 229.000 | 0 |
| 2 EGENKAPITAL..... | 2.815.197 | 650.010 |
| | | |
| Prioritetsgæld..... | 2.728.921 | 2.799.461 |
| Kreditinstitutter..... | 132.072 | 158.182 |
| 3 Langfristede gældsforpligtelser | 2.860.993 | 2.957.643 |
| | | |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 90.000 | 90.000 |
| Kreditinstitutter..... | 695.010 | 733.484 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | 10.000 | 10.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 350.437 |
| Anden gæld..... | 0 | 1 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 167.856 | 657.532 |
| | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 962.866 | 1.841.454 |
| | | |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | 3.823.859 | 4.799.097 |
| | | |
| PASSIVER | 6.639.056 | 5.449.107 |

- 4 Eventualposter mv.
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris, primo | 404.188 | 134.461 |
| Tilgang i årets løb | 80.000 | 269.727 |
| Afgang i årets løb | -97.500 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kostpris 31. december 2013 | 386.688 | 404.188 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Op- og nedskrivninger primo | 470.762 | 75.256 |
| Fit&Sund Grenaa ApS - Årets resultat | 0 | 652.450 |
| Work for Life ApS - Årets resultat | 0 | 55.872 |
| Fit&Sund Grenaa ApS- udloddet udbytte | -652.450 | -312.816 |
| Work for Life ApS - nedskrivning | -125.000 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Op- og nedskrivninger 31. december 2013 | -306.688 | 470.762 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013..... | 80.000 | 874.950 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|-------------------|-----------------|------------------|
| Work for Life ApS | Aarhus | 100% |
| Ålsø Gruppen ApS | Norrdjurs | 100% |

NOTER

| | | 2013 | 2012 |
|---|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | kr. | kr. |
| 2 Egenkapital | | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 0 | 125.000 |
| Overført resultat..... | 525.010 | 1.936.187 | 2.461.197 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 229.000 | 229.000 |
| | <u>650.010</u> | <u>2.165.187</u> | <u>2.815.197</u> |

| | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 3 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Prioritetsgæld | 2.849.461 | 2.778.921 | 50.000 | 2.600.000 |
| Kreditinstitutter | 198.182 | 172.072 | 40.000 | 0 |
| | <u>3.047.643</u> | <u>2.950.993</u> | <u>90.000</u> | <u>2.600.000</u> |

4 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i selskabets ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 4.020.978 kr. pr. 31. december 2013.

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet transport i earn out betalinger vedr. salg af selskabet Fit&Sund Grenaa ApS med kr. 1.950.000.

Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte tilgodehavende udgør 1.950.000 kr. pr. 31. december 2013.