

GF Holding ApS

c/o Brdr. Friis Møbler, Mellemvangen 30, 2700 Brønshøj

CVR-nr. 21 61 65 75

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2016.

Gert Johansen Friis
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for GF Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønshøj, den 20. december 2016

Direktion

Gert Johansen Friis

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i GF Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for GF Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 20. december 2016

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Jan Tønnesen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	GF Holding ApS c/o Brdr. Friis Møbler Mellemvangen 30 2700 Brønshøj
	CVR-nr.: 21 61 65 75
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Gert Johansen Friis
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Brdr. Johansen Møbler ApS, Brønshøj G.F. Ejendomme A/S, Brønshøj

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GF Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, investeringsbeviser og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter GF Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Driftsresultat	-31.119	-29.184
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.968.916	2.755.510
Andre finansielle indtægter	3.793.618	4.950.842
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.889.986	-2.224.049
Resultat før skat	4.841.429	5.453.119
3 Skat af årets resultat	-190.920	-637.821
Årets resultat	4.650.509	4.815.298
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	968.916	755.510
Udbytte for regnskabsåret	101.200	600.000
Overføres til overført resultat	3.580.393	3.459.788
Disponeret i alt	4.650.509	4.815.298

Balance 30. september

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.574.706	28.622.380
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>45.519.431</u>	<u>47.974.959</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>75.094.137</u>	<u>76.597.339</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>75.094.137</u>	<u>76.597.339</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.989.099	645.170
	Andre tilgodehavender	<u>413.809</u>	<u>66.216</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.402.908</u>	<u>711.386</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.947.609</u>	<u>172.961</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.350.517</u>	<u>884.347</u>
	Aktiver i alt	<u>84.444.654</u>	<u>77.481.686</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.659.081	7.706.755
7 Overført resultat	64.648.082	61.167.489
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	600.000
Egenkapital i alt	<u>73.533.363</u>	<u>69.599.244</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.356.682	6.889.445
Selskabsskat	550.610	988.997
Anden gæld	3.999	4.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.911.291</u>	<u>7.882.442</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>10.911.291</u>	<u>7.882.442</u>
Passiver i alt	<u>84.444.654</u>	<u>77.481.686</u>
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i datterselskaber samt at investere i akkumuleret likviditet.

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	195.424	95.258
Andre finansielle omkostninger	<u>2.694.562</u>	<u>2.128.791</u>
	<u>2.889.986</u>	<u>2.224.049</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	191.950	633.936
Regulering af tidligere års skat	<u>-1.030</u>	<u>3.885</u>
	<u>190.920</u>	<u>637.821</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	<u>20.915.625</u>	<u>20.915.625</u>
Kostpris 30. september 2016	<u>20.915.625</u>	<u>20.915.625</u>
Opskrivninger 1. oktober 2015	7.706.755	6.800.593
Udbytte	-3.000.000	-2.000.000
Årets resultat	3.968.916	2.755.510
Ændring af markedsværdi for swap	<u>-16.590</u>	<u>150.652</u>
Opskrivninger 30. september 2016	<u>8.659.081</u>	<u>7.706.755</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>29.574.706</u>	<u>28.622.380</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Brdr. Johansen Møbler ApS	Brønshøj	100 %
G.F. Ejendomme A/S	Brønshøj	100 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	7.706.755	6.800.593
Resultatandel	<u>952.326</u>	<u>906.162</u>
	<u>8.659.081</u>	<u>7.706.755</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	61.167.489	57.707.701
Årets overførte overskud eller underskud	3.580.393	3.459.788
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	<u>-99.800</u>	<u>0</u>
	<u>64.648.082</u>	<u>61.167.489</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2015	600.000	98.400
Udloddet udbytte	-600.000	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>600.000</u>
	<u>101.200</u>	<u>600.000</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
G.F. Holding ApS har overfor Merchant Equity Large Cap Europe VI A/S afgivet tilsagn om at yde lån stort t.kr. 2.303. Forpligtelsen løber indtil videre i 9 år.		
10. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Kautionsforpligtelser:		
Selskabet har over for pengeinstitut afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheder. For G.F. Ejendomme A/S, ulimiteret og for Brdr. Friis Møbler ApS tkr. 500.		

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.