

Gundal ApS

CVR-nr. 29 82 15 77



Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. juli 2015

Som dirigent:

.....
Jakob Gundal Nikolajsen



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	9
Personaleomkostninger	11
Finansielle indtægter	11
Finansielle omkostninger	11
Skat af årets resultat	11
Varebeholdninger	11
Sikkerhedsstillelser	12
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	12

Oplysninger om selskabet

Navn	Gundal ApS
Adresse, postnr., by	Vandværksvej 26C, 8700 Horsens
CVR-nr.	29 82 15 77
Stiftet	9. juli 2009
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	75 62 66 83
Direktion	Jakob Gundal Nikolajsen, direktør
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens
Bankforbindelse	Handelsbanken Nibevej 6, 9200 Aalborg SV
Advokat	Lindhardt Steffensen Advokater Østerbrogade 45, 8500 Grenaa

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering i fast ejendom samt udvikling af ejendomsprojekter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på kr. -294.670 mod kr. 798.871 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 753.944. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Der har i regnskabsåret været flere projekter i gang, og disse forventes afsluttet med positive resultater i 2015.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

I 2015 ligger der mange opgaver, som er klar til at blive løst, og der forventes et positivt resultat for året.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Gundal ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 6. juli 2015

Direktionen:

.....
Jakob Gundal Nikolajsen
direktør

Til kapitalejerne i Gundal ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gundal ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 en 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 en 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Horsens, den 6. juli 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Finn Steinfeldt
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat	342.666	1.716.892
2 Personalemkostninger	-135.402	-529.890
Andre driftsomkostninger	<u>-460.500</u>	<u>0</u>
Resultat af primær drift	-253.236	1.187.002
3 Finansielle indtægter	15.990	19.365
4 Finansielle omkostninger	<u>-153.046</u>	<u>-147.673</u>
Resultat før skat	-390.292	1.058.694
5 Skat af årets resultat	<u>95.622</u>	<u>-259.823</u>
Årets resultat	<u>-294.670</u>	<u>798.871</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-294.670</u>	<u>798.871</u>
	<u>-294.670</u>	<u>798.871</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Omsætningsaktiver		
Varer under fremstilling	<u>10.989.774</u>	<u>10.018.038</u>
6 Varebeholdninger	<u>10.989.774</u>	<u>10.018.038</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.282.270	3.282.270
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	411.979	498.843
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>214.660</u>
Tilgodehavender	<u>1.694.249</u>	<u>3.995.773</u>
Likvide beholdninger	<u>5.496.000</u>	<u>5.734.750</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>18.180.023</u>	<u>19.748.561</u>
Aktiver i alt	<u><u>18.180.023</u></u>	<u><u>19.748.561</u></u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	<u>628.944</u>	<u>923.614</u>
Egenkapital i alt	<u>753.944</u>	<u>1.048.614</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>259.823</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>259.823</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til banker	5.132.578	8.071.382
Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.714.500	5.734.750
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.859.550	2.414.829
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.097.626	927.385
Periodeafgrænsningsposter	1.092.170	1.092.170
Anden gæld	<u>529.655</u>	<u>199.608</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>17.426.079</u>	<u>18.440.124</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>17.426.079</u>	<u>18.440.124</u>
Passiver i alt	<u>18.180.023</u>	<u>19.748.561</u>

Egenkapitaloppørelse

(kr.)	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Saldo pr. 1/1 2013	125.000	124.743	249.743
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>798.871</u>	<u>798.871</u>
Egenkapital pr. 1/1 2014	125.000	923.614	1.048.614
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>-294.670</u>	<u>-294.670</u>
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>628.944</u></u>	<u><u>753.944</u></u>

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gundal ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Salg fra varer og tjenesteydelser, hvilket omfatter konsulentarbejde og projektudvikling vedrørende ejendomme, indregnes i resultatopgørelse, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revisor, advokat, husleje og anden administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Varebeholdninger

Projektbeholdning omfatter grunde og færdige ejendomsprojekter til videresalg, igangværende byggeprojekter for egen regning samt igangværende solgte byggeprojekter som først kan indregnes i omsætningen på afleveringstidspunktet. Grunde måles til anskaffelsessummen (kostprisen) med tillæg af omkostninger, som vurderes at tilføre grunden en generel værdiforøgelse, som grundlag for et kommende projekt.

Færdige ejendomsprojekter til videresalg samt igangværende byggeprojekter måles til kostprisen med tillæg af medgåede projekt- og byggeomkostninger, herunder finansieringsomkostninger og indirekte henførbare personaleomkostninger frem til byggeprojektets afslutning. Hvis den forventede salgspris med fradrag af salgsomkostninger (nettorealisationsværdi) skønnes lavere end den regnskabsmæssige værdi nedskrives der til denne lavere værdi.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Noter

	<u>2014</u> kr.	<u>2013</u> kr.
2. Personalemkostninger		
Personalemkostninger er opgjort således:		
Lønninger	65.033	432.034
Andre omkostninger til social sikring	5.280	10.593
Andre personalemkostninger	<u>65.089</u>	<u>87.263</u>
	<u>135.402</u>	<u>529.890</u>
	<u>Antal</u>	<u>Antal</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>15.990</u>	<u>19.365</u>
	<u>15.990</u>	<u>19.365</u>
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	21.040	21.083
Andre finansielle omkostninger	<u>132.006</u>	<u>126.590</u>
	<u>153.046</u>	<u>147.673</u>
5. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	164.201	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>-259.823</u>	<u>259.823</u>
	<u>-95.622</u>	<u>259.823</u>
6. Varebeholdninger		
Varer under fremstilling består af en projektbeholdning bestående af grunde og igangværende byggeprojekter.		

7. Sikkerhedsstillelser

Der er afgivet ubegrænset selvskyldnerkautioner overfor Handelsbanken mellem J G Ejendomsinvest ApS, Gundal Holding ApS, Gundal ApS, Jakob Gundal Nikolajsen og Elsebeth Nikolajsen.

Til sikkerhed for mellemværende med Handelsbanken, er der afgivet ejerpantebreve på i alt 12.550 t.kr. i ejendom med en bogført værdi på 11.248 t.kr.

Der er på deponeringskonti i Handelsbanken deponeret 5.496 t.kr. fra salg af projekter.

8. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser overfor modervirksomhed og dennes øvrige dattervirksomheder:

I forbindelse med et søsterselskabs konkurs er der af kurator anlagt søgsmål mod blandt andet moderselskabet Gundal Holding ApS om tilbagebetaling af udbytte m.v. på i alt 2.825 t.kr. Ledelsen forventer ikke, at søgsmålet vil berøre selskabet.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT, fremgår af administrationselskabets årsregnskab, Gundal Holding ApS, CVR nr. 25 49 91 74. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.