

GK INVEST ApS

Wibroesvej 11
9000 Aalborg

CVR-nr. 26 25 67 63

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 31. august 2020

Gert Michael Kjæhr
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for GK INVEST 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 31. august 2020

Direktion

Gert Michael Kjær
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i GK INVEST ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GK INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Løgstør, den 31. august 2020

Danrevi Løgstør
Godkendt revisionsinteressentskab
CVR-nr. 10 01 96 99

Jens H. Hedegaard
Registreret revisor
MNE-nr. mne545

Selskabsoplysninger

Selskabet

GK INVEST ApS
Wibroesvej 11
9000 Aalborg

Telefon: 96314660

CVR-nr.: 26 25 67 63

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Hjemsted: Aalborg

Direktion

Gert Michael Kjæhr, direktør

Revision

Danrevi Løgstør
Godkendt revisionsinteressentskab
Østerbrogade 19
9670 Løgstør

Pengeinstitut

Sparekassen Vendsyssel
Parallelvej 23
9900 Frederikshavn

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i datterselskaber samt investering i værdipapirer og anden investering.

Usædvanlige forhold

Der er foretaget rettelser vedrørende indregning af kapitalandele efter indre værdis metode og disses værdi i sidste års regnskab. Rettelsen vurderes her for værende væsentligt, hvorfor denne rettes over selskabets egenkapital.

Der henvises endvidere til nærmere beskrivelse i anvendt regnskabspraksis.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 5.468.393, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 27.556.961.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Der henvises endvidere til årsregnskabet note 3 om begivenheder efter balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GK INVEST ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Væsentlige fejl

Indregning af kapitalandele

Der er foretaget rettelser vedrørende indregning af kapitalandele efter indre værdis metode og disses værdi i sidste års regnskab. Rettelsen vurderes her for værende væsentligt, hvorfor denne rettes over selskabets egenkapital.

Rettelse af primo tal

Der er foretaget rettelser vedrørende indregning af kapitalandele i sidste års regnskab, hvilket har følgende betydning for selskabets primoposter:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder ændres ultimo 2018 fra 13.159.123 kr. til 9.083.528 kr.

Andre tilgodehavende ændres fra 504.669 kr. til 804.669 kr.

Den samlede aktivsum ændres fra 27.520.106 kr. til 23.744.511 kr., hvilket samlet giver en ændring på 3.775.595 kr.

Egenkapitalen primo ændres således at reserven for nettoopskrivning efter indre værdis metode primo 2018 bliver på 9.459.819 kr. og årets overførte resultat bliver 15.363.052 kr. Den samlede egenkapital ultimo 2018 rettes til 22.937.569 kr. Der henvises endvidere til egenkapitalen note 5, hvor sidste års egenkapital er vist med rettelser af primo 2018. De samlede rettelser sker grundet tidligere fejl af reserven for nettoopskrivning efter indre værdis metode samt forkert indregning af kapitalandele.

Anden gæld ændres primo fra 14 kr. til 18.508 kr.

Årets resultat ændres således også i 2018 som følge af rettelser. Årets resultat for 2018 ændres fra 1.783.785 kr. til -1.941.810 kr.

Bortset fra ovennævnte områder er der ikke andre rettelser til årets primo tal.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for GK INVEST ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

GK INVEST ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Bruttotab		-20.316	-20.456
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-3.600.000</u>
Resultat før finansielle poster		-20.316	-3.620.456
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.217.684	1.738.067
Finansielle indtægter		382.491	442.624
Finansielle omkostninger		<u>-77.137</u>	<u>-526.729</u>
Resultat før skat		5.502.722	-1.966.494
Skat af årets resultat		<u>-34.329</u>	<u>24.684</u>
Årets resultat		<u>5.468.393</u>	<u>-1.941.810</u>
Foreslået udbytte		1.400.000	849.000
Ekstraordinært udbytte		0	68.493
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.224.984	-726.291
Overført resultat		<u>-156.591</u>	<u>-2.133.012</u>
		<u>5.468.393</u>	<u>-1.941.810</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	<u>13.308.512</u>	<u>9.083.528</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>13.308.512</u>	<u>9.083.528</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.308.512</u>	<u>9.083.528</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.359.300	11.630.827
Andre tilgodehavender		300.000	804.669
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>724.121</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>12.383.421</u>	<u>12.435.496</u>
Værdipapirer		<u>977.056</u>	<u>1.603.980</u>
Værdipapirer		<u>977.056</u>	<u>1.603.980</u>
Likvide beholdninger		<u>1.726.292</u>	<u>621.507</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>15.086.769</u>	<u>14.660.983</u>
Aktiver i alt		<u>28.395.281</u>	<u>23.744.511</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		12.958.512	8.733.528
Overført resultat		13.073.449	13.230.040
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.400.000	849.000
Egenkapital	2	<u>27.556.961</u>	<u>22.937.568</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		393.913	440.953
Selskabsskat		421.918	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	347.482
Anden gæld		22.489	18.508
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>838.320</u>	<u>806.943</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>838.320</u>	<u>806.943</u>
Passiver i alt		<u>28.395.281</u>	<u>23.744.511</u>
Efterfølgende begivenheder	3		
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	350.000	375.000
Afgang i årets løb	0	-25.000
Kostpris 31. december 2019	350.000	350.000
Værdireguleringer 1. januar 2019	8.733.528	9.459.819
Årets afgang	0	-264.359
Årets resultat	5.217.684	1.738.068
Udbytte modtaget	-992.700	-2.200.000
Værdireguleringer 31. december 2019	12.958.512	8.733.528
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	13.308.512	9.083.528

2 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	8.733.528	13.230.040	849.000	22.937.568
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-849.000	-849.000
Årets resultat	0	4.224.984	-156.591	1.400.000	5.468.393
Egenkapital 31. december 2019	125.000	12.958.512	13.073.449	1.400.000	27.556.961

Noter

2 Egenkapital (fortsat)

	Virk- soms- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	15.432.868	9.390.003	1.194.000	0	26.141.871
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-5.973.049	5.973.049	0	0	0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	125.000	9.459.819	15.363.052	1.194.000	0	26.141.871
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.194.000	0	-1.194.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	-68.493	-68.493
Årets resultat	0	-726.291	-2.133.012	849.000	68.493	-1.941.810
Egenkapital 31. december 2018	125.000	8.733.528	13.230.040	849.000	0	22.937.568

3 Efterfølgende begivenheder

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at opgøre størrelsen af den negative påvirkning af Covid-19.

4 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.