

*Geisler og Nørgaard ApS  
Ved Slusen 34  
2300 København S*

*CVR-nr: 27 01 70 96*

**ÅRSRAPPORT**  
*1. januar - 31. december 2016*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 7/6 2017

  
Ole Geisler  
Dirigent

---

**Påtegninger**

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016**

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Geisler og Nørgaard 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 31. maj 2017

**Direktion**

  
Ole Geisler

### **Til kapitalejerne i Geisler og Nørgaard ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Geisler og Nørgaard ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 Etske 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.

#### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Frederiksberg, den 31. maj 2017

TimeVision Frederiksberg  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
CVR-nr.: 31943582



Henning Jensen  
Registreret Revisor

**Selskabet**

Geisler og Nørgaard ApS  
Ved Slusen 34  
2300 København S

CVR-nr.: 27 01 70 96  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Ole Geisler

**Revisor**

TimeVision Frederiksberg  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Falkoner Allé 1, 6.  
2000 Frederiksberg

---

**Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabet er et udviklingselskab med havnerelaterede projekter, hvor formålet er at drive handel og industri.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen er opmærksom på at egenkapitalen er tabt.

Indeværende år har fremvist et mindre underskud før kapitalandele og nedskrivninger, men fremover forventer selskabet en positiv udvikling og indtjening.

Anpartshaverne har afgivet tilbagetrædelseserklæring på maksimalt kr. 1.072.000 overfor øvrige kreditorer.

Som følge heraf aflægges årsregnskabet som going concern.



## GENERELT

Årsregnskabet for Geisler og Nørgaard ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

### 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 hen-satte 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.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat.



**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 godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**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 danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheders underbalance.

**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.

**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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivt 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 nettorealiseringsværdi.

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.

**Gældsforpligtelser**

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

	2016 DKK	2015 DKK
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>-23.718</b>	<b>-27.033</b>
Nedskrivninger omsætningsaktiver	-33.884	281.206
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-57.602</b>	<b>254.173</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	503.884	-170.922
Andre finansielle indtægter	1	0
Andre finansielle omkostninger	-900	-600
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>445.383</b>	<b>82.651</b>
Skat af årets resultat	-17.902	39.130
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>427.481</b>	<b>121.781</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat	427.481	121.781
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>427.481</b>	<b>121.781</b>

## AKTIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.863.522	1.444.420
Selskabsskat	39.468	0
Andre tilgodehavender	6.112	6.043
Udskudt skatteaktiv	93.380	131.872
<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.002.482</b>	<b>1.582.335</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.662</b>	<b>573</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>2.006.144</b>	<b>1.582.908</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>2.006.144</b>	<b>1.582.908</b>

## PASSIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Virksomhedskapital	126.000	126.000
Overkurs ved emission	2.540	2.540
Overført resultat	-1.070.509	-1.497.991
<b>2 EGENKAPITAL</b>	<b>-941.969</b>	<b>-1.369.451</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.072.000	1.580.000
<b>3 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.072.000</b>	<b>1.580.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	19.675
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.362.145	1.107.716
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	498.968	244.968
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.876.113</b>	<b>1.372.359</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>2.948.113</b>	<b>2.952.359</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>2.006.144</b>	<b>1.582.908</b>
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

2016	2015
DKK	DKK

**1 Usikkerhed om fortsat drift**

Egenkapitalen forventes genetableret via fremtidig positiv indtjening.

Anpartshaverne har endvidere afgivet tilbagetrædelseserklæring på maksimalt kr. 1.072.000 overfor øvrige kreditorer, hvorfor årsregnskabet aflægges efter going concern.

Der henvises endvidere til ledelsesberetningen.

**2 Egenkapital**

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
Virksomhedskapital	126.000	0	0	126.000
Overkurs ved emission	2.540	0	0	2.540
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	503.884	-503.884	0
Overført resultat	-1.497.990	0	427.481	-1.070.509
	<u>-1.369.450</u>	<u>503.884</u>	<u>-76.403</u>	<u>-941.969</u>

Udvikling i virksomhedskapitalen indenfor de sidste 5 år

Saldo pr. 1/1 2011	126.000
	<u>126.000</u>

Anpartskapitalen er fordelt således:

126 anparter á nom kr. 1.000	126.000
	<u>126.000</u>



	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
<b>3 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.072.000	1.072.000
	<u>1.072.000</u>	<u>1.072.000</u>

**4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**  
Ingen.

**Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder i form af hæftelser for skatter mv. i de selskaber, som virksomheden indgår i et sambeskatningsforhold med. Disse hæftelser er ikke indregnet i balancen.

**5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for banklån i datterselskab.