

# Gjerluff Holding ApS

Kystvejen 17, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 27 72 94 87

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2016.

---

Jens Jacob Gjerluff Jakobsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Gjerluff 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 14. marts 2016

### **Direktion**

Jens Jacob Gjerluff Jakobsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejeren i Gjerluff Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Gjerluff Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 erklæringer

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Aarhus, den 14. marts 2016

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Gjerluff Holding ApS Kystvejen 17 8000 Aarhus C
	CVR-nr.: 27 72 94 87
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jens Jacob Gjerluff Jakobsen, Dannebrogsgade 15, 8000 Aarhus C
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank A/S, Kannikegade 4-6, 8000 Aarhus C
<b>Advokatforbindelse</b>	Holst, Advokater, Hans Broges Gade 2, 8000 Aarhus C
<b>Associeret virksomhed</b>	P + P Arkitekter A/S, Aarhus

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i P+P Arkitekter A/S.

### Usædvanlige forhold

Der er ikke konstateret usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -3.438 kr. mod -3.500 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 896.291 kr. mod 895.561 kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Gjerluff 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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.438</b>	<b>-3.500</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	919.745	902.080
Andre finansielle indtægter	0	7.275
1 Øvrige finansielle omkostninger	-2.016	-11.542
<b>Resultat før skat</b>	<b>914.291</b>	<b>894.313</b>
Skat af årets resultat	-18.000	1.248
<b>Årets resultat</b>	<b>896.291</b>	<b>895.561</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-24.170	53.680
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	610.000
Overføres til overført resultat	0	231.881
Disponeret fra overført resultat	-79.539	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>896.291</b>	<b>895.561</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.946.761</u>	<u>1.090.694</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.946.761</u>	<u>1.090.694</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.946.761</u></b>	<b><u>1.090.694</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	516	186.838
	Udsudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>18.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>516</u>	<u>204.838</u>
	Likvide beholdninger	<u>19.974</u>	<u>516.244</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>20.490</u></b>	<b><u>721.082</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.967.251</u></b>	<b><u>1.811.776</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
3	Virksomhedskapital	125.000	125.000
3	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	806.556	830.726
3	Overført resultat	28.232	107.771
3	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	610.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.959.788</u></b>	<b><u>1.673.497</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.000	3.000
	Anden gæld	4.463	135.279
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.463</u>	<u>138.279</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>7.463</u></b>	<b><u>138.279</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.967.251</u></b>	<b><u>1.811.776</u></b>
4	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
5	<b>Eventualposter</b>		
6	<b>Nærtstående parter</b>		

## Noter

	2015	2014
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre renteomkostninger	2.016	11.542
	<b>2.016</b>	<b>11.542</b>
<b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Anskaffessum, primo 1. januar 2015	259.968	259.968
Afgang i årets løb	-259.968	0
Tilgang i årets løb	1.237.227	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>1.237.227</b>	<b>259.968</b>
Opskrivning primo 1. januar 2015	892.145	828.344
Årets tilbageførsler på afgang	-892.145	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.056.556	912.201
Udbytte	-250.000	-848.400
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>806.556</b>	<b>892.145</b>
Afskrivninger på goodwill primo 1. januar 2015	-61.419	-51.298
Tilbageførte afskrivninger på goodwill på afgang	61.419	0
Årets afskrivninger på goodwill	-97.022	-10.121
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2015</b>	<b>-97.022</b>	<b>-61.419</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>1.946.761</b>	<b>1.090.694</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	388.088	39.789
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
P + P Arkitekter A/S	Aarhus	50 %

## Noter

---

### 3. Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	830.726	107.771	610.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-610.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-24.170</u>	<u>-79.539</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>806.556</u></b>	<b><u>28.232</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Aktierne i associeret virksomhed, er stillet til sikkerhed for gæld i pengeinstitut.

### 5. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

### 6. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jens Jacob Gjerluff Jakobsen, Dannebrogsgade 15, 8000 Aarhus C