

## **Gam Invest ApS**

Trehuse 6, 7400 Herning

**CVR-nr. 28 68 62 77**

**Årsrapport for perioden  
1. oktober 2015 til 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 21/12-16



---

Hans Jørgen Biller Gam  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	6
Balance 30. september	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Gam 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. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 21. december 2016

**Direktion**



Hans Jørgen Biller Gam

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Gam Invest ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Gam Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

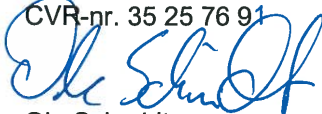
## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Odense, den 21. december 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Ole Schmidt  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Gam Invest ApS Trehuse 6 7400 Herning  CVR-nr.: 28 68 62 77 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemsted: Herning
Direktion	Hans Jørgen Biller Gam
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 197.263, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 731.406.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-5.640</b>	<b>-5</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		202.956	109
Finansielle omkostninger		-53	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>197.263</b>	<b>104</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>197.263</b>	<b>104</b>
Foreslået udbytte		150.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		38.956	109
Overført resultat		8.307	-5
		<b>197.263</b>	<b>104</b>



## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	711.648	508
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>711.648</u>	<u>508</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>711.648</u>	<u>508</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>24.758</u>	<u>30</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>24.758</u>	<u>30</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>736.406</u></u>	<u><u>538</u></u>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		170.000	170
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		408.248	369
Overført resultat		3.158	-5
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>150.000</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>2</b>	<b><u>731.406</u></b>	<b><u>534</u></b>
Anden gæld		<u>5.000</u>	<u>4</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.000</u></b>	<b><u>4</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.000</u></b>	<b><u>4</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>736.406</u></u></b>	<b><u><u>538</u></u></b>
Eventualposter m.v.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>1 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	139.400	139
Kostpris 30. september	139.400	139
Værdireguleringer 1. oktober	369.292	287
Årets resultat	202.956	109
Udbytte til moderselskabet	0	-27
Værdireguleringer 30. september	572.248	369
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b>711.648</b>	<b>508</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
QRS A/S	Odense Kommune	27%

## Noter til årsrapporten

### 2 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober	170.000	369.292	-5.149	0	534.143
Årets resultat	0	38.956	158.307	150.000	347.263
Foreslået udbytte	0	0	-150.000	0	-150.000
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>170.000</b>	<b>408.248</b>	<b>3.158</b>	<b>150.000</b>	<b>731.406</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 3 Eventualposter m.v.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for associeret selskabs medlemværende med kreditinstitut. Associeret selskabs medlemværende med kreditinstitut udgør pr. 30. september 2016 kr. 0.

Selskabet har overfor ovenstående medlemværende med kreditinstitut endvidere stillet kapitalandele i associerede selskaber til sikkerhed. Bogført værdi af kapitalandele af associerede selskaber udgør pr. 30. september 2016 kr. 711.648.

Selskabet har et skatteaktiv på kr. 12.500. Beløbet er ikke afsat i balancen, da det ikke vurderes at kunne anvendes indenfor en 3-5 årig periode.

### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gam Invest ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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.

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

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 finansiel 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.

### Skat af årets resultat

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 associerede virksomheder

Kapitalandele i måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytte udlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i .

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. 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 dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.