

---

# ***Gerlach Invest ApS***

Bøgelykke 11, 6000 Kolding

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 30 07 59 94

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 21/2 2017

Mads Kastbjerg Gerlach  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Noter, regnskabspraksis 12

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Gerlach Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 21. februar 2017

### **Direktion**

Mads Kastbjerg Gerlach  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gerlach Invest ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gerlach Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 etiske 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 21. februar 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Per Jansen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Gerlach Invest ApS  
Bøgelykke 11  
6000 Kolding

CVR-nr.: 30 07 59 94  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september  
Hjemstedskommune: Kolding

**Direktion**

Mads Kastbjerg Gerlach

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

# Ledelsesberetning

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at eje anpartner og dermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 898.538, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 10.066.855.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-111.397	-11.658
Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele		814.385	202.718
Andre eksterne omkostninger		-66.470	-11.225
<b>Bruttoresultat</b>		<b>636.518</b>	<b>179.835</b>
Personaleomkostninger		0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>636.518</b>	<b>179.835</b>
Andre finansielle indtægter		515.759	110.582
Andre finansielle omkostninger		-203.073	-146.161
<b>Resultat før skat</b>		<b>949.204</b>	<b>144.256</b>
Skat af årets resultat	1	-50.666	-17.174
<b>Årets resultat</b>		<b>898.538</b>	<b>127.082</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	353.400	201.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-122
Overført resultat	545.138	-73.796
	<b>898.538</b>	<b>127.082</b>



## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	239.985	71.382
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	7.621.318	6.807.132
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>7.861.303</b>	<b>6.878.514</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>7.861.303</b>	<b>6.878.514</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>2.672.938</b>	<b>2.389.869</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>16.639</b>	<b>55.675</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.689.577</b>	<b>2.445.544</b>
<b>Aktiver</b>		<b>10.550.880</b>	<b>9.324.058</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		9.513.455	8.968.317
Foreslået udbytte for regnskabsåret		353.400	101.200
<b>Egenkapital</b>		<b>10.066.855</b>	<b>9.269.517</b>
Kreditinstitutter		419.557	0
Selskabsskat		59.218	49.291
Anden gæld		5.250	5.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>484.025</b>	<b>54.541</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>484.025</b>	<b>54.541</b>
<b>Passiver</b>		<b>10.550.880</b>	<b>9.324.058</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	8.968.317	101.200	9.269.517
Betalt ordinært udbytte	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	545.138	353.400	898.538
<b>Egenkapital 30. september</b>	<b>200.000</b>	<b>9.513.455</b>	<b>353.400</b>	<b>10.066.855</b>

# Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	50.666	36.830
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-19.656
	<u>50.666</u>	<u>17.174</u>
<b>2 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	80.000	80.000
Tilgang i årets løb	280.000	0
Kostpris 30. september	<u>360.000</u>	<u>80.000</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-8.618	122
Årets resultat	-108.479	-8.740
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	-2.918	0
Værdireguleringer 30. september	<u>-120.015</u>	<u>-8.618</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<u>239.985</u>	<u>71.382</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
KG PARTNERS ApS	Kolding	80.000	100%
Kg Partners CleanLight_agentur ApS	Kolding	80.000	100%
KG Ejendomsinvest ApS	Kolding	200.000	100%

## Noter til årsregnskabet

### 3 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- purer og kapital- andele <u>DKK</u>
Kostpris 1. oktober	<u>140.000</u>
Kostpris 30. september	<u>140.000</u>
Opskrivninger 1. oktober	6.667.132
Årets opskrivninger	<u>814.186</u>
Opskrivninger 30. september	<u>7.481.318</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>7.621.318</u></b>

### 4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende hos datterselskab og dets pengeinstitut.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Gerlach Invest ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

# Noter, regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

## **Noter, regnskabspraksis**

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.