

---

# ***Gerlach Invest ApS***

Levisionsvej 5, 6000 Kolding

## **Årsrapport for 2019/20** (regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 30 07 59 94

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 6 /2 2021

Mads Gerlach  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 4

Balance 30. september 5

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Gerlach Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 6. februar 2021

## Direktion

Mads Gerlach  
direktør

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Gerlach Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Gerlach Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og IESBA's etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 6. februar 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Forthoft Lind  
statsautoriseret revisor  
mne34169

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Gerlach Invest ApS  
Levisionsvej 5  
6000 Kolding

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

**Direktion**

Mads Gerlach

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

|  | Note | 2019/20         | 2018/19         |
|--|------|-----------------|-----------------|
|  |      | DKK             | DKK             |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder  |      | -774.239        | -612.097        |
| Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele |      | 391.575         | 339.548         |
| Andre driftsindtægter                            |      | 13.289          | 0               |
| Andre eksterne omkostninger                      |      | -27.867         | -43.882         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>           |      | <b>-397.242</b> | <b>-316.431</b> |
| Andre finansielle indtægter                      | 2    | 76.850          | 76.026          |
| Andre finansielle omkostninger                   |      | -4.780          | -51.299         |
| <b>Resultat før skat</b>                         |      | <b>-325.172</b> | <b>-291.704</b> |
| Skat af årets resultat                           | 3    | -10.793         | 0               |
| <b>Årets resultat</b>                            |      | <b>-335.965</b> | <b>-291.704</b> |

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

|                                     |  |                 |                 |
|-------------------------------------|--|-----------------|-----------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret |  | 0               | 55.300          |
| Overført resultat                   |  | -335.965        | -347.004        |
|                                     |  | <b>-335.965</b> | <b>-291.704</b> |

## Balance 30. september

### Aktiver

|  | Note | 2020<br>DKK       | 2019<br>DKK       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder           | 4    | 381.687           | 500.000           |
| Andre værdipapirer og kapitalandele          | 5    | 8.865.746         | 8.530.171         |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>9.247.433</b>  | <b>9.030.171</b>  |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      | <b>9.247.433</b>  | <b>9.030.171</b>  |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 1.998.119         | 1.865.564         |
| Selskabsskat                                 |      | 38.290            | 31.668            |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>2.036.409</b>  | <b>1.897.232</b>  |
| <b>Værdipapirer</b>                          |      | <b>0</b>          | <b>2.112.629</b>  |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>0</b>          | <b>5.338</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      | <b>2.036.409</b>  | <b>4.015.199</b>  |
| <b>Aktiver</b>                               |      | <b>11.283.842</b> | <b>13.045.370</b> |

# Balance 30. september

## Passiver

|  | Note | 2020<br>DKK       | 2019<br>DKK       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital  |      | 200.000           | 200.000           |
| Overført resultat  |      | 8.848.749         | 9.184.714         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                              |      | 0                 | 55.300            |
| <b>Egenkapital</b>   |      | <b>9.048.749</b>  | <b>9.440.014</b>  |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | 443.620           | 1.152.734         |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>                                    |      | <b>443.620</b>    | <b>1.152.734</b>  |
| Kreditinstitutter  |      | 171.861           | 1.942.050         |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                            |      | 600.572           | 500.572           |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat             |      | 8.790             | 0                 |
| Anden gæld   |      | 1.010.250         | 10.000            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                           |      | <b>1.791.473</b>  | <b>2.452.622</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser</b>  |      | <b>1.791.473</b>  | <b>2.452.622</b>  |
| <b>Passiver</b>  |      | <b>11.283.842</b> | <b>13.045.370</b> |
| Væsentligste aktiviteter   | 1    |                   |                   |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser                | 6    |                   |                   |
| Anvendt regnskabspraksis   | 7    |                   |                   |



## Egenkapitalopgørelse

|                                  | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u>  | <u>Foreslået udbyt-</u>  | <u>I alt</u>     |
|----------------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
|                                  | <u>DKK</u>             | <u>DKK</u>       | <u>te for regnskabs-</u> | <u>DKK</u>       |
|                                  |                        |                  | <u>året</u>              |                  |
|                                  |                        |                  | <u>DKK</u>               | <u>DKK</u>       |
| Egenkapital 1. oktober           | 200.000                | 9.184.714        | 55.300                   | 9.440.014        |
| Betalt ordinært udbytte          | 0                      | 0                | -55.300                  | -55.300          |
| Årets resultat                   | 0                      | -335.965         | 0                        | -335.965         |
| <b>Egenkapital 30. september</b> | <b>200.000</b>         | <b>8.848.749</b> | <b>0</b>                 | <b>9.048.749</b> |

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet aktivitet består i at eje anparter i dattervirksomheder.

|   | 2019/20       | 2018/19       |
|---|---------------|---------------|
|   | DKK           | DKK           |
| <b>2 Andre finansielle indtægter</b>    |               |               |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 76.850        | 76.026        |
|   | <b>76.850</b> | <b>76.026</b> |

## 3 Skat af årets resultat

|  |               |          |
|--|---------------|----------|
| Årets aktuelle skat                        | 8.790         | 0        |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 2.003         | 0        |
|  | <b>10.793</b> | <b>0</b> |

## 4 Kapitalandele i dattervirksomheder

|   | 2020           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
|   | DKK            | DKK            |
| Kostpris 1. oktober   | 860.000        | 360.000        |
| Tilgang i årets løb   | 1.365.040      | 500.000        |
| Kostpris 30. september  | 2.225.040      | 860.000        |
| Værdireguleringer 1. oktober  | -1.512.734     | -900.637       |
| Årets resultat  | -798.940       | -612.097       |
| Andre reguleringer  | 24.701         | 0              |
| Værdireguleringer 30. september   | -2.286.973     | -1.512.734     |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | 443.620        | 1.152.734      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>                                | <b>381.687</b> | <b>500.000</b> |

# Noter til årsregnskabet

## 4 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn                          | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital    | Årets resultat  |
|-------------------------------|----------|-----------------|-------------------------|----------------|-----------------|
| KG Ejendomsinvest ApS         | Kolding  | DKK 300.000     | 100%                    | -443.620       | -680.627        |
| Gerlach Ejendomsinvest<br>ApS | Kolding  | DKK 500.000     | 100%                    | 381.687        | -118.313        |
|                               |          |                 |                         | <u>-61.933</u> | <u>-798.940</u> |

## 5 Øvrige finansielle anlægsaktiver

|  | Andre værdipa-<br>pirer og kapital-<br>andele |
|--|---|
|  | DKK   |
| Kostpris 1. oktober                        | 140.000                                       |
| Kostpris 30. september                     | 140.000                                       |
| Opskrivninger 1. oktober                   | 8.390.166                                     |
| Årets opskrivninger                        | 335.580                                       |
| Opskrivninger 30. september                | 8.725.746                                     |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b> | <b>8.865.746</b>                              |

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæringer om støtte 12 måneder frem for datterselskaber med negativ egenkapital.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution, henholdsvis limiteret og ulimiteret for alt mellemværende hos to datterselskaber og deres 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 til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gerlach Invest ApS for 2019/20 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 2019/20 er aflagt i DKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### 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.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

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

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### 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.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest offentliggjorte årsrapport.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

#### 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.

#### Egenkapital

##### Udbytte

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

## **Noter til årsregnskabet**

### **7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **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 nominal værdi.