

# **GJELLERUP FRANCK HOLDING ApS**

Nybrovej 87  
2820 Gentofte

CVR.nr.: 34 73 56 38

## **ÅRSRAPPORT 2023**

Regnskabsperiode: 1/1 2023 - 30/6 2023

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
18. december 2023

Søren Franck Gjellerup  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5.
Ledelsesberetning	8.
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1/1 2023 - 30/6 2023	9.
Balance pr. 30/6 2023	10.
Egenkapitalopgørelse	12.
Noter	13.

## Selskabsoplysninger

### Selskab

GJELLERUP FRANCK HOLDING ApS  
Nybrovej 87  
2820 Gentofte

CVR.nr.: 34 73 56 38

Regnskabsperiode: 1/1 2023 - 30/6 2023

Stiftelsesdato: 1/11 2012

### Direktion

Søren Franck Gjellerup  
Anders Gjellerup  
René Franck Jørgensen

### Revisor

Gaudit Revisionsanpartsselskab  
Ny Adelgade 5A, 3. th  
1104 København K

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2023 - 30. juni 2023 for GJELLERUP FRANCK HOLDING ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 18. december 2023

### Direktion

.....  
Søren Franck Gjellerup

.....  
Anders Gjellerup

.....  
René Franck Jørgensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i GJELLERUP FRANCK HOLDING ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GJELLERUP FRANCK HOLDING ApS for regnskabsåret 1/1 2023 - 30/6 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/6 2023, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2023 - 30/6 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidst udeladelse, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen på vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

viden opnået ved revisionen 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.

København, den 18. december 2023

Gaudit Revisionsanpartsselskab

(CVR.nr. 37205907)

Jesper Præst Olsen  
Statsautoriseret revisor  
mne35537

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje ejerandele af andre selskaber samt købe og sælge værdipapirer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

For det kommende år forventes et positivt resultat.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



## Resultatopgørelse 1/1 2023 - 30/6 2023

Note	<u>2023</u> (6 mdr.)	<u>2022</u>
<b>BRUTTOTAB</b>	<b>-50.065</b>	<b>-50.005</b>
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-109.147	314.449
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	65.722	0
Andre finansielle indtægter	2.577	2.640
Andre finansielle omkostninger	-934	-24.703
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-91.847</b>	<b>242.381</b>
2 Skat af årets resultat	-3.432	13.263
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-95.279</b>	<b>255.644</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-716.105	746.702
Overført resultat	620.826	-491.058
<b>I ALT</b>	<b>-95.279</b>	<b>255.644</b>

**Balance pr. 30/6 2023**  
**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.939.420	5.265.525
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.939.420</b>	<b>5.265.525</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>7.939.420</b>	<b>5.265.525</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.821	5.874.858
Andre tilgodehavender	651.699	779.781
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>653.520</b>	<b>6.654.639</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>47.224</b>	<b>19.126</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>700.744</b>	<b>6.673.765</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>8.640.164</b>	<b>11.939.290</b>

**Balance pr. 30/6 2023**  
**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Virksomhedskapital	121.212	121.212
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.149.420	4.865.525
Overført resultat	<u>-718.869</u>	<u>-1.339.695</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>3.551.763</u></b>	<b><u>3.647.042</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	242.000	192.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	7.464.526
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.164.078	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring	<u>682.323</u>	<u>635.722</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.088.401</u></b>	<b><u>8.292.248</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b><u>5.088.401</u></b>	<b><u>8.292.248</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>8.640.164</u></b>	<b><u>11.939.290</u></b>
<b>3</b> Eventualforpligtelser		
<b>4</b> Anvendt regnskabspraksis		

## EGENKAPITALOPGØRELSE

Egenkapitalbevægelser 2023

	<u>1/1 2023</u>	<u>Overført i året</u>	<u>Udbetalt udbytte</u>	<u>Forslag til resultat- disponering</u>	<u>30/06 2023</u>
Anpartskapital	121.212	0	0	0	121.212
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.865.525	0	0	-716.105	4.149.420
Overført resultat	-1.339.695	0	0	620.826	-718.869
	<b><u>3.647.042</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-95.279</u></b>	<b><u>3.551.763</u></b>

## NOTER

<b>Note 1 - Kapitalandele</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b><u>Tilknyttede virksomheder</u></b>		
<b>Selskab</b>	<b><u>Andel</u></b>	
Ansø Gruppen ApS, Gentofte	Pct.	
Kostpris primo	100,00%	400.000
Tilgang i året		0
Afgang i året		0
Kostpris ultimo		<u>400.000</u>
Op-/nedskrivninger primo		4.865.525
Resultatandel i året		826.135
Opskrivninger ultimo		<u>5.691.660</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>6.091.660</u></b>
		<b><u>5.265.525</u></b>
<b>Selskab</b>	<b><u>Andel</u></b>	
Hørsholm Køkken ApS, Gentofte	Pct.	
Kostpris primo	100,00%	40.000
Tilgang i året		3.350.000
Afgang i året		0
Kostpris ultimo		<u>3.390.000</u>
Op-/nedskrivninger primo		-40.000
Op-/nedskrivninger i året i balancen		-756.746
Resultatandel i året		0
Øvrige reguleringer, herunder udloddet udbytte		-745.494
Opskrivninger ultimo		<u>-1.542.240</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>1.847.760</u></b>
		<b><u>0</u></b>
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>		<b><u>7.939.420</u></b>
		<b><u>5.265.525</u></b>
<b>Note 2 - Skat</b>	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
<b>Skat af årets resultat:</b>		
Skat af årets skattepligtige indkomst	3.432	0
Regulering af udskudt skat	0	-13.263
	<b><u>3.432</u></b>	<b><u>-13.263</u></b>

## NOTER

### **Note 3 - Eventualforpligtelser**

---

Selskabet hæfter, ligesom koncernens sambeskattede selskaber hæfter, ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst

### **Note 4 - Anvendt regnskabspraksis**

---

Selskabets årsrapport for 2023 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **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 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Nettoomsætning**

Salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## NOTER

### Bruttotab

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Skat

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.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

### Sambeskatning

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes i posten Anden gæld.

## BALANCEN

## NOTER

### **Kapitalandele Tilknyttede Virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles 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 med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er foretaget ud fra en vurdering af erhvervede virksomheders markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er 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, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

### **Selskabsskat**

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 gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien 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 netto-skatteaktiver 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.



## NOTER

### **Sambeskatning**

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som sambeskatningsbidrag under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.