

J Gerstrøm Holding ApS

Savværksvej 2, 8550 Ryomgård

CVR-nr. 35 86 80 03

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2017.

Judith Gerstrøm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for J Gerstrøm 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ryomgård, den 27. februar 2017

Direktion

Judith Gerstrøm
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i J Gerstrøm Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J Gerstrøm Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Randers SØ, den 27. februar 2017

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Anders Flensted Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	J Gerstrøm Holding ApS Savværksvej 2 8550 Ryomgård
	CVR-nr.: 35 86 80 03
	Stiftet: 3. juni 2014
	Hjemsted: Syddjurs
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 2. regnskabsår
Direktion	Judith Gerstrøm, Direktør
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalbesiddelser i andre virksomheder samt aktiviteter tilknyttet hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -6.562 kr. mod -3.841 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 225.750 kr. mod 245.678 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J Gerstrøm Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Det er den første aflagte årsrapport for selskabet og regnskabsperioden omfatter ca. 15 måneder.

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt til-læg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 kon-cerngoodwill.

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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/10 2015 - 30/9 2016	3/6 2014 - 30/9 2015
Bruttotab	-6.562	-3.841
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	268.938	299.739
Andre finansielle indtægter	0	4
1 Øvrige finansielle omkostninger	-48.787	-65.492
Resultat før skat	213.589	230.410
2 Skat af årets resultat	12.161	15.268
Årets resultat	225.750	245.678
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	78.938	169.739
Overføres til overført resultat	146.812	75.939
Disponeret i alt	225.750	245.678

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>1.977.243</u>	<u>1.936.022</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.977.243</u>	<u>1.936.022</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.977.243</u>	<u>1.936.022</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	<u>27.429</u>	<u>15.268</u>
Tilgodehavender i alt	<u>27.429</u>	<u>15.268</u>
Likvide beholdninger	<u>16.163</u>	<u>17.163</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>43.592</u>	<u>32.431</u>
Aktiver i alt	<u>2.020.835</u>	<u>1.968.453</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	50.000	50.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	173.243	132.022
6 Overført resultat	222.751	75.939
Egenkapital i alt	<u>445.994</u>	<u>257.961</u>
Gældsforpligtelser		
Gældsbreve	1.569.279	1.710.492
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.569.279</u>	<u>1.710.492</u>
Anden gæld	5.562	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.562</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.574.841</u>	<u>1.710.492</u>
Passiver i alt	<u>2.020.835</u>	<u>1.968.453</u>

Noter

	1/10 2015 - 30/9 2016	3/6 2014 - 30/9 2015
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	48.787	65.492
	48.787	65.492
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-12.161	-15.268
	-12.161	-15.268
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2015	1.804.000	0
Tilgang i årets løb	0	1.804.000
Kostpris 30. september 2016	1.804.000	1.804.000
Opskrivninger 1. oktober 2015	169.739	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	268.938	299.739
Udbytte	-190.000	-130.000
Opskrivninger 30. september 2016	248.677	169.739
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2015	-37.717	0
Årets afskrivninger på goodwill	-37.717	-37.717
Afskrivninger på goodwill 30. september 2016	-75.434	-37.717
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	1.977.243	1.936.022
I regnskabsposten indgår goodwill med	113.151	150.868
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	50.000	50.000
	50.000	50.000

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2015	132.022	0
Resultatandel	78.938	169.739
Afskrivning Goodwill	<u>-37.717</u>	<u>-37.717</u>
	<u>173.243</u>	<u>132.022</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	75.939	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>146.812</u>	<u>75.939</u>
	<u>222.751</u>	<u>75.939</u>