

Gerstenberg & Agger A/S

Frydendalsvej 16
1809 Frederiksberg C
CVR-nr. 67111311

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.10.2017

Dirigent

Navn: Knud Aage Gerstenberg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gerstenberg & Agger A/S
Frydendalsvej 16
1809 Frederiksberg C

CVR-nr.: 67111311
Hjemsted: Frederiksberg
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Thomas Troels Nielsen
Pernille Kirkeby
Knud Aage Gerstenberg

Direktion

Knud Aage Gerstenberg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Gerstenberg & Agger A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 27.10.2017

Direktion

Knud Aage Gerstenberg

Bestyrelse

Thomas Troels Nielsen

Pernille Kirkeby

Knud Aage Gerstenberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gerstenberg & Agger A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gerstenberg & Agger A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt 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 for 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 27.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Eigil Hansen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er udvikling af specialmaskiner samt konstruerende og rådgivende ingeniørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets underskud udgør (801) t.kr. og pr. 30. juni 2017 udgør egenkapitalen 14.030 t.kr.

Ledelsen anser årets resultatet for at være tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.050.954	1.794
Personaleomkostninger	1	(393.684)	(717)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(474.603)</u>	<u>(457)</u>
Driftsresultat		182.667	620
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.257.993)	(3.404)
Andre finansielle indtægter	3	969.038	1.621
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(465.163)</u>	<u>(1.790)</u>
Resultat før skat		(571.451)	(2.953)
Skat af årets resultat	5	<u>(229.090)</u>	<u>(111)</u>
Årets resultat		<u>(800.541)</u>	<u>(3.064)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(800.541)</u>	<u>(3.064)</u>
		<u>(800.541)</u>	<u>(3.064)</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		4.481.472	4.889
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		187.103	136
Materielle anlægsaktiver	6	4.668.575	5.025
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.620.834	2.400
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.591.479	4.204
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000.000	10.000
Finansielle anlægsaktiver	7	16.212.313	16.604
Anlægsaktiver		20.880.888	21.629
Udskudt skat	8	7.000	76
Andre tilgodehavender		160.731	155
Tilgodehavende selskabsskat		72.156	72
Periodeafgrænsningsposter		32.171	93
Tilgodehavender		272.058	396
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.422.927	5.716
Værdipapirer og kapitalandele		4.422.927	5.716
Likvide beholdninger		1.041.606	538
Omsætningsaktiver		5.736.591	6.650
Aktiver		26.617.479	28.279

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500
Overført overskud eller underskud		12.530.392	13.331
Egenkapital		14.030.392	14.831
Skyldig selskabsskat		136.753	0
Anden gæld		5.500.000	6.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	5.636.753	6.000
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	500.000	1.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		89.266	35
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.784.544	4.291
Anden gæld		1.576.524	1.816
Periodeafgrænsningsposter		0	306
Kortfristede gældsforpligtelser		6.950.334	7.448
Gældsforpligtelser		12.587.087	13.448
Passiver		26.617.479	28.279
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	13.330.933	14.830.933
Årets resultat	0	(800.541)	(800.541)
Egenkapital ultimo	1.500.000	12.530.392	14.030.392

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	345.536	612
Pensioner	26.400	72
Andre omkostninger til social sikring	4.544	5
Andre personaleomkostninger	17.204	28
	393.684	717
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	474.603	457
	474.603	457
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	137.331	118
Renteindtægter i øvrigt	230.274	228
Dagsværdireguleringer	472.612	807
Øvrige finansielle indtægter	128.821	468
	969.038	1.621
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	116.764	126
Dagsværdireguleringer	68.766	1.339
Øvrige finansielle omkostninger	279.633	325
	465.163	1.790

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	160.090	27
Ændring af udskudt skat	69.000	84
	229.090	111
		Andre
		anlæg,
		drifts-
	Grunde og	materiel og
	bygninger	inventar
	kr.	kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	13.437.133	270.296
Tilgange	0	117.910
Kostpris ultimo	13.437.133	388.206
Af- og nedskrivninger primo	(8.547.848)	(134.313)
Årets afskrivninger	(407.813)	(66.790)
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.955.661)	(201.103)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.481.472	187.103
Seneste offentlige ejendomsvurdering er 11.100.000 kr.		

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	8.163.251	0	10.000.000
Tilgange	802.800	6.530.319	0
Kostpris ultimo	8.966.051	6.530.319	10.000.000
Nedskrivninger primo	(8.026.064)	0	0
Andel af årets resultat	(1.257.993)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.938.840	(2.938.840)	0
Nedskrivninger ultimo	(6.345.217)	(2.938.840)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.620.834	3.591.479	10.000.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
A/S Gerias	Frederiksberg	A/S	100,0
Gerstenberg Services A/S	Brøndby	A/S	100,0

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
8. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	7.000	9
Gældsforpligtelser	0	67
	7.000	76

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser				
Skyldig selskabsskat	0	0	136.753	N/A
Anden gæld	500.000	1.000	5.500.000	3.000.000
	500.000	1.000	5.636.753	3.000.000

10. Eventualforpligtelser

Den indgåede salgsaftale i forbindelse med afhændelse af dattervirksomhed indeholder visse bestemmelser omkring kompensation til køber i tilfælde af sælgers misligholdelse af salgsaftalen ("breach of contract"). Kompensationen er frem til 26. februar 2018 maksimeret til 10 mio. kr., hvorefter den bortfalder.

Til sikkerhed for ovennævnte er værdipapirer og likvide beholdninger til en bogført værdi af 10 mio. kr. deponeret i sikkerhedsdepot indtil 26. februar 2018, hvor deponeringen bortfalder.

Selskabet har afgivet tilsagn om at ville tilføre nødvendig likviditet til dattervirksomheden Gerstenberg Services A/S til sikring af selskabets fortsatte drift og udvikling frem til 30.09.2018.

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution over for Gerstenberg Services A/S' s pengeinstitut. Mellemværende med pengeinstitut pr. 30.06.2017 udgør 4,6 mio. kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med KAG Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for andre pengekreditorer er deponeret ejerantebreve for 12.200 t.kr. med pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.

Pr. 30.06.2017 udgør den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme 4.481 t.kr. mod 4.889 t.kr. pr. 30.06.2016.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved ejendomsudlejning indregnes i resultatopgørelsen, når levering har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder modtagne tilskud til udvikling og konstruktion af special maskiner via dattervirksomhed.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsbygning	30 år
Produktionsbygning	10-20 år
Administrationsbygning	30 år
Administrationsbygning (indretning mv.)	10-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.