



Gerstenberg & Agger A/S

Frydendalsvej 16
1809 Frederiksberg C
CVR-nr. 67111311

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.11.2020

Knud Aage Gerstenberg
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.06.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Gerstenberg & Agger A/S

Frydendalsvej 16

1809 Frederiksberg C

CVR-nr.: 67111311

Stiftelsesdato: 29.06.1981

Hjemsted: Frederiksberg

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Knud Aage Gerstenberg

Pernille Gerstenberg

Anders Gerstenberg

Thomas Troels Nielsen

Direktion

Knud Aage Gerstenberg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 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. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 06.11.2020

Direktion

Knud Aage Gerstenberg

Bestyrelse

Knud Aage Gerstenberg

Pernille Gerstenberg

Anders Gerstenberg

Thomas Troels Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Gerstenberg & Agger A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gerstenberg & Agger A/S for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

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 06.11.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Eigil Hansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9384

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(411.881)	494.585
Personaleomkostninger	1	(343.897)	(389.045)
Af- og nedskrivninger	2	(436.710)	(486.916)
Driftsresultat		(1.192.488)	(381.376)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		367.799	329.417
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		0	4.098.273
Andre finansielle indtægter	3	228.703	398.461
Andre finansielle omkostninger	4	(227.386)	(238.886)
Resultat før skat		(823.372)	4.205.889
Skat af årets resultat	5	177.000	(31.000)
Årets resultat		(646.372)	4.174.889
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(646.372)	4.174.889
Resultatdisponering		(646.372)	4.174.889

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Grunde og bygninger		3.258.033	3.665.846
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	28.897
Materielle aktiver	6	3.258.033	3.694.743
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.542.504	6.174.705
Kapitalandele i associerede virksomheder		131.122	131.122
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		625.139	2.583.979
Finansielle aktiver	7	7.298.765	8.889.806
Anlægsaktiver		10.556.798	12.584.549
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		50.320	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	57.923
Udskudt skat	8	28.800	58.000
Andre tilgodehavender		135.515	68.385
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		206.200	0
Periodeafgrænsningsposter		22.302	21.359
Tilgodehavender		443.137	205.667
Andre værdipapirer og kapitalandele		8.406.581	6.324.500
Værdipapirer og kapitalandele		8.406.581	6.324.500
Likvide beholdninger		314.725	5.197.057
Omsætningsaktiver		9.164.443	11.727.224
Aktiver		19.721.241	24.311.773

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for opskrivninger		3.900.000	3.900.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.842.506	1.474.707
Overført overskud eller underskud		9.195.768	10.209.939
Egenkapital		16.438.274	17.084.646
Anden gæld		2.000.000	2.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	2.000.000	2.000.000
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	19.891	19.836
Deposita		37.500	37.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		85.291	68.779
Gæld til tilknyttede virksomheder		795.150	181.600
Gæld til associerede virksomheder		9.918	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		216.440	4.709.980
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	900
Anden gæld		118.777	89.141
Periodeafgrænsningsposter		0	119.391
Kortfristede gældsforpligtelser		1.282.967	5.227.127
Gældsforpligtelser		3.282.967	7.227.127
Passiver		19.721.241	24.311.773
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	3.900.000	1.474.707	10.209.939	17.084.646
Årets resultat	0	0	367.799	(1.014.171)	(646.372)
Egenkapital ultimo	1.500.000	3.900.000	1.842.506	9.195.768	16.438.274

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	329.339	385.637
Andre omkostninger til social sikring	5.832	3.408
Andre personaleomkostninger	8.726	0
	343.897	389.045
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	436.710	486.916
	436.710	486.916

3 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	172	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	10.819	0
Renteindtægter i øvrigt	41.053	36.223
Dagsværdireguleringer	86.954	213.776
Øvrige finansielle indtægter	89.705	148.462
	228.703	398.461

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	9.940	11.647
Renteomkostninger i øvrigt	1.211	0
Dagsværdireguleringer	115.774	90.304
Øvrige finansielle omkostninger	100.461	136.935
	227.386	238.886

5 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	0	62.000
Ændring af udskudt skat	29.200	(31.000)
Refusion i sambeskatning	(206.200)	0
	(177.000)	31.000

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	13.437.133	388.206
Kostpris ultimo	13.437.133	388.206
Af- og nedskrivninger primo	(9.771.287)	(359.309)
Årets afskrivninger	(407.813)	(28.897)
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.179.100)	(388.206)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.258.033	0

Seneste offentlige ejendomsvurdering er 11.100.000 kr.

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	800.000	131.122	3.783.979
Tilgange	0	0	635.743
Afgange	0	0	(2.594.583)
Kostpris ultimo	800.000	131.122	1.825.139
Opskrivninger primo	5.374.705	0	0
Andel af årets resultat	367.799	0	0
Opskrivninger ultimo	5.742.504	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	(1.200.000)
Nedskrivninger ultimo	0	0	(1.200.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.542.504	131.122	625.139

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
A/S Gerias	Frederiksberg	A/S	100,0	6.542.504	367.799

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Gerstenberg Services A/S	Brøndby	A/S	25,0	1.736.896	968.471

8 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Materielle aktiver	28.800	31.900
Forpligtelser	0	26.100
Fremførbare skattemæssige underskud	206.200	0
Udskudt skat i alt	235.000	58.000

Bevægelser i året	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Primo	58.000	27.000
Indregnet i resultatopgørelsen	177.000	31.000
Ultimo	235.000	58.000

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Anden gæld	19.891	19.836	2.000.000	2.000.000
	19.891	19.836	2.000.000	2.000.000

10 Eventualforpligtelser

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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Pr. 30.06.2020 udgør den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme 3.258 t.kr. mod 3.666 t.kr. forrige regnskabsår

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.

Manglende sammenlignelighed

Der er foretaget enkelte præsentationsmæssige ændringer af sammenligningstallene. Ændringerne har ingen resultatmæssig indvirkning.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter. Nettoomsætning indregnes når de er foretaget fakturering til lejer. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og afgifter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede og associerede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages

lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller

nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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