

# **GAPO DESIGN ENGROS ApS**

Gammel Hareskovvej 331  
3500 Værløse

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**07/07/2016**

---

**Hans Peter Madsen**  
**Dirigent**

---

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	6
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** GAPO DESIGN ENGROS ApS  
Gammel Hareskovvej 331  
3500 Værløse  
Telefonnummer: 44444123  
CVR-nr: 88138414  
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**Revisor** REVISION 1-2-3 ApS  
Veksø Bygade 32  
3670 Veksø Sjælland  
DK Danmark  
CVR-nr: 10632684  
P-enhed: 1003826365

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Gapo Design Engros ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

, den

**Direktion**

Hans Peter Madsen  
Direktør

# Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejerne i Gapo Design Engros ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Gapo Design Engros ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 og Deres ønske om yderligere oplysninger og specifikationer. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske 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 og Deres ønske om yderligere oplysninger og specifikationer.

Som anført under anvendt regnskabspraksis er regnskabet udarbejdet og præsenteret i overensstemmelse med årsregnskabsloven og Deres ønske om yderligere oplysninger og specifikationer. Regnskabet er udarbejdet til det formål, der er beskrevet i anvendt regnskabspraksis. Regnskabet kan således være uegnet til andet formål

Veksø, 07/07/2016

Poul Neumeyer  
Registreret revisor FSR - Danske Revisorer  
REVISION 1-2-3 ApS  
CVR: 10632684

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er udlejning af ejendomme samt udlejning og drift af skibe. Aktiviteterne foretages delvis gennem K/S og I/S anparter. Der er endvidere foretaget anlægsinvesteringer i aktier

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

## Generelt

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 tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## 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.

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

## Resultatopgørelse

### Bruttoresultat

Bruttoresultat dækker over resultat af ejendommens drift samt resultat af anparter, der medtages ifølge separate regnskaber.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lønninger og administration mv.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og

transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## Skat af årets resultat

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

### Balance

## Immaterielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Indretningen afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 25 år.

## Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, måles til kontantvurdering.

Anparter medtages til regnskabsmæssig værdi ifølge separate regnskaber.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til indre værdi.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.



### **Skyldig skat og udskudt skat**

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget 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 nettoskatteaktiver 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 23,5%.

## **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning .....		895.297	113.464
Eksterne omkostninger .....		-97.489	-86.044
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>797.808</b>	<b>27.420</b>
Personaleomkostninger .....		-2.094	-961
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>795.714</b>	<b>26.459</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		455.075	822.994
Andre finansielle indtægter .....		944.887	1.447.829
Øvrige finansielle omkostninger .....		-94.291	-745.304
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>2.101.385</b>	<b>1.551.978</b>
Skat af årets resultat .....	1	-143.834	-160.284
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.957.551</b>	<b>1.391.694</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		455.075	12.607.461
Overført resultat .....		1.502.476	-11.215.767
<b>I alt .....</b>		<b>1.957.551</b>	<b>1.391.694</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Indretning af lejede lokaler .....		1.065.728	1.123.464
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>1.065.728</b>	<b>1.123.464</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		13.562.536	13.107.461
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		12.590.418	10.915.760
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>26.152.954</b>	<b>24.023.221</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>27.218.682</b>	<b>25.146.685</b>
Tilgodehavende skat .....		54.101	182.722
Andre tilgodehavender .....		2.320.400	2.579.215
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>2.374.501</b>	<b>2.761.937</b>
Likvide beholdninger .....		385.230	32.393
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>2.759.731</b>	<b>2.794.330</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>29.978.413</b>	<b>27.941.015</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Andre reserver .....		8.450.974	12.607.461
Overført resultat .....		13.062.536	6.948.498
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>21.638.510</b>	<b>19.680.959</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		593.305	558.159
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>593.305</b>	<b>558.159</b>
Skyldig selskabsskat .....		108.688	111.475
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		7.637.910	7.590.422
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>7.746.598</b>	<b>7.701.897</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>7.746.598</b>	<b>7.701.897</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>29.978.413</b>	<b>27.941.015</b>

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2013 kr.
Aktuel skat	108.688	111.475
Ændring af udskudt skat	-35.146	48.809
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-143.834</u>	<u>160.284</u>

## 2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Indretning af lejede lokaler kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	1.443.410	0	0
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.443.41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	0	0	0
Årets opskrivning	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivning primo	.-319.946	0	0
Årets afskrivning	-57.736	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-377.682</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.065.728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	500.000	0
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>
Nettoopskrivninger primo	12.607.461	0
Andel i årets resultat jf. note	455.075	0
Udloddet udbytte	0	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>13.062.536</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>13.562.536</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Z.M. Finans A/S, Værløse	100%	13.562.536	455.075

### 4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig forpligtelser, der ikke fremgår af regnskabet.