

Gjerluf ApS

Buesøvej 9, Kornerup, 4000 Roskilde

Årsrapport for

2012

CVR-nr. 26 37 29 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2013.

Jens Eslau
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

- 4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Gjerluf 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Der træffes på generalforsamlingen den 9. marts 2013 beslutning om, at årsregnskabet for 2013 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 6. marts 2013

Direktion

Jens Eslau

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i Gjerluf ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Gjerluf ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 6. marts 2013

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Gjerluf ApS Buesøvej 9, Kornerup 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 26 37 29 92
	Stiftet: 20. december 2001
	Hjemsted: Lejre
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 11. regnskabsår
Direktion	Jens Eslau
Revision	Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Associeret virksomhed	DHK Holding A/S, København

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt 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, 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 årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetilleg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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 kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Andre eksterne omkostninger	-3.125	-4.813
Resultat før finansielle poster	-3.125	-4.813
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	-222.940	-146.608
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	14.078	20.259
Andre finansielle omkostninger	-687	0
Resultat før skat	-212.674	-131.162
2 Skat af årets resultat	-2.553	-75
Årets resultat	-215.227	-131.237
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-104.607	-146.608
Udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
Disponeret fra overført resultat	-207.220	-81.229
Disponeret i alt	-215.227	-131.237

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.383.544	1.606.484
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.333	4.333
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.387.877</u>	<u>1.610.817</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.387.877</u>	<u>1.610.817</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	451.825	384.340
	Tilgodehavender i alt	<u>451.825</u>	<u>384.340</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>451.825</u>	<u>384.340</u>
	Aktiver i alt	<u>1.839.702</u>	<u>1.995.157</u>

Balance 31. december

Passiver			
Note		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
5	Anpartskapital	125.000	125.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.461.877	1.566.484
7	Overført resultat	-16.696	190.524
	Egenkapital i alt	<u>1.570.181</u>	<u>1.882.008</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.500	2.500
8	Selskabsskat	2.550	75
	Anden gæld	167.871	13.974
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	96.600	96.600
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>269.521</u>	<u>113.149</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>269.521</u>	<u>113.149</u>
	Passiver i alt	<u>1.839.702</u>	<u>1.995.157</u>
9	Eventualposter		

Noter

1. Hovedaktivitet

Hoevaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i DHK Holding A/S.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.550	75
Regulering af tidligere års skat	<u>3</u>	<u>0</u>
	<u>2.553</u>	<u>75</u>

3. Kapitalandel i associeret virksomhed

Anskaffelsessum, primo primo	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Kostpris ultimo	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Opskrivning primo primo	1.566.484	1.713.092
Årets resultat	-195.218	-146.608
Regulering som følge af fusion	<u>-27.722</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>1.343.544</u>	<u>1.566.484</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.383.544</u>	<u>1.606.484</u>

Associeret virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
DHK Holding A/S	København	33 %

4. Tilgodehavende selskabsskat

Skyldig selskabsskat primo	-75	0
Regulering af tidligere års skat	-3	0
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	78	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	<u>-2.550</u>	<u>-75</u>
	<u>-2.550</u>	<u>-75</u>

5. Anpartskapital

Anpartskapital primo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger primo	1.566.484	1.713.092
Resultatandel	<u>-104.607</u>	<u>-146.608</u>
	<u>1.461.877</u>	<u>1.566.484</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	190.524	271.753
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-207.220</u>	<u>-81.229</u>
	<u>-16.696</u>	<u>190.524</u>
8. Skyldig selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	75	0
Regulering af tidligere års skat	3	0
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>-78</u>	<u>0</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	<u>2.550</u>	<u>75</u>
	<u>2.550</u>	<u>75</u>
9. Eventualposter		
Ingen.		