

**Gjellerup Invest ApS**  
CVR-nr. 84 61 24 13

**Årsrapport**

**2011/12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. august 2012.

---

Uffe Søndergaard  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2011 - 31. juli 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Gjellerup Invest 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 og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Det er på generalforsamlingen den 8. oktober 2007 vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2011/12 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 22. august 2012

**Direktion**

Uffe Søndergaard

## **Den uafhængige revisors erklæring**

---

### **Til anpartshaveren i Gjellerup Invest ApS**

Vi har efter aftale udført review af årsregnskabet for Gjellerup Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 31. juli 2012.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er på grundlag af vores review at udtrykke en konklusion om årsregnskabet.

### **Det udførte review**

Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard om review af regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Denne standard kræver, at vi tilrettelægger og udfører reviewet med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejl-information. Et review er begrænset til først og fremmest at omfatte forespørgsler til selskabets ledelse samt analyser af regnskabstal og giver derfor mindre sikkerhed end en revision. Vi har ikke udført revision og udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. juli 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 31. juli 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 22. august 2012

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S

Hans Madsen

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

**Selskabet**

Gjellerup Invest ApS  
Sindinggårdvej 7  
Sinding  
7400 Herning

Telefon: 97120122

Telefax: 97212621

CVR-nr.: 84 61 24 13

Stiftet: 21. juni 1978

Hjemsted: Herning

Regnskabsår: 1. juli - 31. juli  
34. regnskabsår

**Direktion**

Uffe Søndergaard

**Revisor**

KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

**Modervirksomhed**

Herning Ny Mølle A/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investeringsvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør 17 t.kr. mod -145 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 3.200 t.kr., mod 3.183 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 17 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 3.185 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,5 % af de samlede aktiver på 3.200 t.kr., hvilket er uændret i forhold til sidste år.

### **Den forventede udvikling**

For 2012/13 forventes et stort set uændret aktivitetsniveau. Driftsresultatet er afhængigt af udviklingen på de finansielle markeder.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## **Resultatopgørelsen**

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med moderselskabet.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **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.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

**Resultatopgørelse 1. juli - 31. juli**


---

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Finansielle indtægter	37.261	-178.561
Administrationsomkostninger	-14.387	-14.259
<b>Resultat før skat</b>	<b>22.874</b>	<b>-192.820</b>
Skat af årets resultat	-6.181	47.409
<b>Årets resultat</b>	<b>16.693</b>	<b>-145.411</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	16.693	0
Disponeret fra overført resultat	0	-145.411
<b>Disponeret i alt</b>	<b>16.693</b>	<b>-145.411</b>

**Balance**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/7 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudt skatteaktiv	140.000	145.600
Tilgodehavende selskabsskat	25.556	25.382
Andre tilgodehavender	0	152.204
Tilgodehavender i alt	<u>165.556</u>	<u>323.186</u>
Aktier	<u>2.324.766</u>	<u>1.802.742</u>
Værdipapirer	<u>2.324.766</u>	<u>1.802.742</u>
Likvide beholdninger	<u>709.805</u>	<u>1.057.506</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.200.127</u></b>	<b><u>3.183.434</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.200.127</u></b>	<b><u>3.183.434</u></b>
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
Anpartskapital	200.000	200.000
1 Overført resultat	<u>2.985.127</u>	<u>2.968.434</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.185.127</u></b>	<b><u>3.168.434</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anden gæld	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.000</u>	<u>15.000</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>15.000</u></b>	<b><u>15.000</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>3.200.127</u></b>	<b><u>3.183.434</u></b>
<b>2 Eventualposter</b>		

**Noter**


---

	<u>31/7 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
<b>1. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	2.968.434	3.113.845
Årets overførte resultat	<u>16.693</u>	<u>-145.411</u>
	<u><b>2.985.127</b></u>	<u><b>2.968.434</b></u>

**2. Eventualposter**
**Eventualforpligtelser**

Selskabet har kautioneret for modervirksomhedens banklån. Dattervirksomhedernes bankgæld udgør pr. 31. juli 2012 i alt 0 t.kr. men med en trækingsret på 1.000 t.kr.