

Georg Berg Invest ApS
CVR-nr. 27134408

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 05.12.2012.

Dirigent

Navn: Georg Berg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	9
Balance pr. 30.09.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Georg Berg Invest ApS
Bag Klostret 3
4200 Slagelse

CVR-nr.: 27134408
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.10.2011 - 30.09.2012

Bestyrelse

Berit Weigand Berg, formand
Georg Berg
Ruth Berg
Christian Berg

Direktion

Georg Berg

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 for Georg Berg Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 05.12.2012

Direktion

Georg Berg

Bestyrelse

Berit Weigand Berg
formand

Georg Berg

Ruth Berg

Christian Berg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Georg Berg Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Georg Berg Invest ApS for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Slagelse, den 05.12.2012

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Stampe
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet driver leasing- og udlejningsaktiviteter. Selskabets formål er herudover at eje aktier i Georg Berg Holding A/S, Georg Berg Ejendomme ApS og Georg Berg, Dresden GmbH og andre værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat blev et overskud på 1.019 t.kr. mod et underskud på 317 t.kr. sidste år.

Ledelsen vurderer årets resultat som tilfredsstillende og forventer et tilsvarende resultat for 2012/13.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører leasingindtægter.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelses honorar.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle 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 anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med alle 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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 indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

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.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttotab		(13.039)	111
Personaleomkostninger		(60.000)	0
Af- og nedskrivninger	1	<u>101.931</u>	<u>(193)</u>
Driftsresultat		28.892	(82)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		674.590	143
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		307.899	(766)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		5.485	0
Andre finansielle indtægter		372.250	670
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(358.702)</u>	<u>(181)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.030.414	(216)
Skat af ordinært resultat	3	<u>(11.284)</u>	<u>(101)</u>
Årets resultat		<u>1.019.130</u>	<u>(317)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		400.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		710.576	(563)
Overført resultat		<u>(91.446)</u>	<u>46</u>
		<u>1.019.130</u>	<u>(317)</u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	439
Materielle anlægsaktiver	4	0	439
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.809.265	16.600
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.112.076	1.142
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.999.299	1.691
Andre tilgodehavender		2.480.000	2.480
Finansielle anlægsaktiver	5	22.400.640	21.913
Anlægsaktiver		22.400.640	22.352
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		103.209	3
Andre tilgodehavender		255.484	176
Tilgodehavende selskabsskat		0	51
Tilgodehavender		358.693	230
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.402.242	1.332
Værdipapirer og kapitalandele		1.402.242	1.332
Likvide beholdninger		31.780	187
Omsætningsaktiver		1.792.715	1.749
Aktiver		24.193.355	24.101

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		800.000	800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		641.591	318
Overført overskud eller underskud		13.449.451	13.558
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	200
Egenkapital		<u>15.291.042</u>	<u>14.876</u>
Udskudt skat		0	15
Hensatte forpligtelser		<u>0</u>	<u>15</u>
Gæld til associerede virksomheder		7.362.668	8.850
Skyldig selskabsskat		730	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>7.363.398</u>	<u>8.850</u>
Gæld til associerede virksomheder		1.391.654	188
Skyldig selskabsskat		67.541	136
Anden gæld		79.720	36
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.538.915</u>	<u>360</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.902.313</u>	<u>9.210</u>
Passiver		<u>24.193.355</u>	<u>24.101</u>

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	800.000	318.063	13.557.956	200.000	14.876.019
Udbetalt udbytte	0	0	0	(200.000)	(200.000)
Værdireguleringer	0	(387.048)	(17.059)	0	(404.107)
Årets resultat	0	710.576	(91.446)	400.000	1.019.130
Egenkapital ultimo	800.000	641.591	13.449.451	400.000	15.291.042

Noter

	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	15.621	193
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>(117.552)</u>	<u>0</u>
	(101.931)	193
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	<u>358.702</u>	<u>181</u>
	358.702	181
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	26.214	118
Ændring af udskudt skat	(15.172)	(17)
Regulering vedrørende tidligere år	<u>242</u>	<u>0</u>
	11.284	101
4. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
Kostpris primo		1.191.324
Afgange		<u>(1.164.703)</u>
Kostpris ultimo		26.621
Af- og nedskrivninger primo		(752.260)
Årets afskrivninger		(15.621)
Tilbageførsel ved afgang		<u>741.260</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		(26.621)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	17.230.973	1.558.433	936.000	2.480.000
Tilgange	0	107.784	0	0
Kostpris ultimo	17.230.973	1.666.217	936.000	2.480.000
Opskrivninger primo	0	0	755.400	0
Andel af årets resultat	0	0	307.899	0
Opskrivninger ultimo	0	0	1.063.299	0
Nedskrivninger primo	(630.310)	(416.022)	0	0
Andel af årets resultat	674.590	0	0	0
Udbytte	(200.000)	0	0	0
Dagsværdireguleringer	(387.048)	0	0	0
Andre reguleringer	121.060	(138.119)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(421.708)	(554.141)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.809.265	1.112.076	1.999.299	2.480.000

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
Georg Berg Ejendomme ApS	Slagelse	ApS	100,00	16.809.265	743.331
Georg Berg Dresden GmbH	Slagelse	GmbH	100,00	(299.734)	(121.060)
Associerede virksomheder:					
Georg Berg Holding A/S	Slagelse	A/S	15,00	13.328.659	2.052.662

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for Georg Berg Holding A/S / Georg Berg A/S indgået solidarisk selvskyldnerkaution på 3 mio.kr. overfor kautionsselskab.