

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

G & K INVEST ApS

CVR. NR. 30 82 99 99

ÅRSRAPPORT FOR 2013

7. REGNSKABSÅR

Godkendt på generalforsamlingen

2015/2014

Dirigent:



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side: |
|--|--------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 - 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Noter til årsregnskabet | 12 - 13 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2013 for G & K Invest ApS.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvalsø, den 23. april 2014


Gitte Kanstrup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i G & K Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for G & K Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 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 til at danne grundlag for vores afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**Afkræftende konklusion**

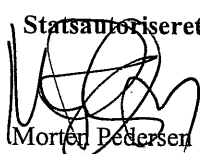
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for den afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.


Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 23. april 2014

RevisionsFirmaet Edelbo**Statsaut. Revisionspartnerselskab**

Morten Pedersen
statsaut. revisor



Michael Jensby Jakobsen
statsaut. revisor

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

G & K Invest ApS
c/o Gitte Kanstrup
Tølløsevej 66
4330 Hvalsø

CVR.nr. 30 82 99 99

Hjemstedskommune: Lejre

7. regnskabsår.

DIREKTION:

Gitte Kanstrup

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets formål er at investere i skibe, ejendomme, selskaber, aktier, obligationer, og andre former for værdipapirer samt finansielle instrumenter.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret udviser et underskud på kr. 5.250, som må betragtes som utilfredsstillende.

DEN FORVENTEDE UDVIKLING I 2014

Selskabet har på tidspunktet for årsregnskabs aflæggelse ikke afklaret sine fremadrettede finansielle forhold.

Selskabet er omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser, jf. lov om aktie- og anpartsselskabers § 119. Det er ledelsens forventning, at selskabets lovpligtige minimumskapital vil blive reableret via egen indtjening. I modsat fald vil ledelsen i henhold til selskabsloven gennemføre de nødvendige tiltag til kapitalens reablering eller selskabets opløsning.

FINANSIELLE RISICI

Som følge af udviklingen i de projekter selskabet har investeret i, har selskabet ikke mulighed for at servicere selskabets gældsforpligtelser. Selskabets ledelse undersøger mulighederne for at tilføre ny aktivitet i selskabet, men har på stautidspunktet ingen konkrete projekter.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for G & K Invest ApS for perioden 1. januar - 31. december 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og ricisi, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

fortsat

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver i tilknyttede virksomheder og på salgstidspunktet samt forventede omkostninger til salg.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 gælds metode 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.

fortsættes

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

fortsat

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

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 24,5 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Omregning af fremmed valuta

Tilknyttede virksomheder opererer i et økonomisk miljø, hvor den funktionelle valuta primært er USD, og aflægger som følge deraf årsrapport i USD. Ved indregning i moderselskabets årsrapport sker der omregning fra den funktionelle valuta til præsentationsvaluta efter følgende principper:

- Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs.
- Balancens poster omregnes til balancedagens kurs.
- Alle kursreguleringer opstået ved omregning indregnes direkte på egenkapitalen, og præsenteres som en særskilt reserve under egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE FOR 2013

| Noter | 2013 Kr. | 2012 Kr. |
|---|---------------|---------------|
| Andre eksterne omkostninger | -5.250 | -5.250 |
| RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER | -5.250 | -5.250 |
| 3. Resultat af kapitalandele | 0 | 0 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 0 | -419 |
| RESULTAT FØR SKAT | -5.250 | -5.669 |
| 2. Skat af årets resultat | 0 | 419 |
| ÅRETS RESULTAT | -5.250 | -5.250 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 |
| Overført resultat | -5.250 | -5.250 |
| DISPONERET I ALT | -5.250 | -5.250 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013AKTIVER

| Noter | <u>31/12 2013</u> Kr. | <u>31/12 2012</u> Kr. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| ANLÆGSAKTIVER | | |
| 3. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | <u>0</u> | <u>0</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | <u>751</u> | <u>751</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | <u>751</u> | <u>751</u> |
| AKTIVER I ALT | <u>751</u> | <u>751</u> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2013PASSIVER

| Noter | <u>31/12 2013</u> Kr. | <u>31/12 2012</u> Kr. |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 4. EGENKAPITAL | | |
| Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve valutakursregulering..... | 0 | 0 |
| Overført resultat | <u>-1.189.603</u> | <u>-1.184.353</u> |
| | <u>-1.064.603</u> | <u>-1.059.353</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER | | |
| Anden gæld | 5.250 | 5.250 |
| Gæld til selskabsdeltagerne | <u>1.060.104</u> | <u>1.054.854</u> |
| | <u>1.065.354</u> | <u>1.060.104</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | <u>1.065.354</u> | <u>1.060.104</u> |
| PASSIVER I ALT | <u>751</u> | <u>751</u> |
| 5. EVENTUALFORPLIGTELSER | | |
| 6. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER | | |

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET1. **FINANSIELLE RISICI**

Som følge af udviklingen i de projekter selskabet har investeret i, har selskabet ikke mulighed for at servicere selskabets gældsforpligtelser. Selskabets ledelse undersøger mulighederne for at tilføre ny aktivitet i selskabet, men har på stautidspunktet ingen konkrete projekter.

2. **SKAT AF ÅRETS RESULTAT**

| | 2013 |
|------------------------------------|-------------|
| | Kr. |
| Selskabsskat | 0 |
| Regulering skat tidligere år | 0 |
| | <u>0</u> |

3. **FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER**

| | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed |
|--|---|
| Anskaffelsessum primo | 0 |
| Årets tilgang..... | 0 |
| | <u>0</u> |
| Anskaffelsessum ultimo | 0 |
| Værdireguleringer primo | 0 |
| Valutakursregulering..... | 0 |
| Årets resultatandel efter skat | 0 |
| | <u>0</u> |
| Værdireguleringer ultimo | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi, ultimo | 0 |

Andre kapitalandele i virksomheder specificeres således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Selskabs- kapital</u> | <u>Stemme- og ejerandel</u> | <u>Årets resultat</u> | <u>Egenkapital</u> |
|------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------------|
| G & K Invest Skibe ApS | Hvalsø | DKK 125.000 | 100 % | N/A | N/A |

Der er ikke udarbejdet årsrapport for G & k Invest Skibe ApS for 2013. Egenkapitalen var pr. 31/12 2012 negativ med kr. 493.994.

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

4. EGENKAPITAL

| | <u>Anparts- kapital</u> | <u>Reserve for valutakurs- regulering</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------------|-----------------------------|---|------------------------------|-------------------|
| Saldo primo | 125.000 | 0 | -1.184.353 | -1.059.353 |
| Fordeling af årets resultat..... | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-5.250</u> | <u>-5.250</u> |
| | <u>125.000</u> | <u>0</u> | <u>-1.189.603</u> | <u>-1.064.603</u> |

Anpartskapitalen består af 1.250 stk. anparter a kr. 100, som ikke er opdelt i forskellige klasser.

5. EVENTUALFORPLIGTELSER

Ingen.

6. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Ingen.