

REVISIONSFIRMAET

GUTFELT®

Registrerede revisorer

Lennart Gutfelt
Lisa Kolbye
Susanne Fagerli-Nielsen
Gitte Vang

Gamag ApS

Kirstinehøj 9

2770 Kastrup

CVR-nr. 13625247

Årsrapport for 2016

27. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2017



Gert Gylborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning.....	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse.....	12
Balance	13
Noter.....	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Gamag ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 31. maj 2017

Direktion

Lis Gyldborg
Direktør



Gert Gyldborg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gamag ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gamag ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, udtalelse om ledelsesberetningen og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kastrup, den 31. maj 2017

Revisionsfirmaet Gutfelt A/S

CVR-nr. 13254192



Gitte Vang
Registreret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Gamag ApS Kirstinehøj 9 2770 Kastrup
Telefon	32 50 70 70
Telefax	32 50 63 38
CVR-nr.	13625247
Stiftelsesdato	1. november 1989
Regnskabsår	1. januar 2016 - 31. december 2016
Direktion	Lis Gyldborg, Direktør Gert Gyldborg
Tilknyttede virksomheder	J.A. Mortensen Inventar & Bygninger A/S Snowlock ApS
Revisor	Revisionsfirmaet Gutfelt A/S Tømmerupvej 75 2770 Kastrup CVR-nr.: 13254192
Pengeinstitut	Jyske Bank Sundbyvester Plads 1 2300 København S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i handel og udlejning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på kr. 1.610.715, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på kr. 13.292.043, og en egenkapital på kr. 11.271.406.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Gamag ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Skema

Virksomheden har valgt at anvende årsregnskabslovens skema 1, balance i kontoform og skema 3, resultatopgørelse i beretningsform - artsopdelt.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Udbytte

Regnskabspraksis er ændret således, at udbytte i år og fremover, indregnes som egenkapital i stedet for som tidligere, som gæld. Ændringen er sket, idet årsregnskabsloven nu kræver dette.

Ændringen betyder, at egenkapitalen primo i år er forbedret med 101 tkr. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

Som følge af at ovenstående ændring ligeledes er gældende for datterselskaberne, der indregnes til indre værdi, har det betydning for kapitalandelen og opskrivningsreserven for indre værdi vedr. J.A. Mortensen Bygning & Inventar A/S, hvor der i 2015 blev udloddet 1.600 tkr. i udbytte. Ændringen betyder at Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i resultatopgørelsen er forbedret med 1.600 tkr. Reguleringen er indregnet på Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og egenkapitalen primo er i år forbedret med 1.600 tkr. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til autodrift, ejendomsdrift og administration.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Nyanskaffelser med en kostpris under kr. 12.900 omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

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

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger der foretages hvert år omvurdering til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen (dagsværdi). Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Nettoomsætning		558.650	558.650
Andre driftsindtægter		1.144	0
Andre eksterne omkostninger		-292.401	-469.879
Bruttoresultat		267.393	88.771
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-52.435	-63.798
Andre driftsomkostninger		-100	0
Driftsresultat		214.858	24.973
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.499.756	2.054.288
Andre finansielle indtægter		4.090	3.928
Andre finansielle omkostninger		-82.425	-75.694
Resultat før skat		1.636.279	2.007.495
Skat af årets resultat	1	-25.564	12.297
Årets resultat		1.610.715	2.019.792
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-85.220	1.604.288
Overført resultat		1.592.535	314.304
Resultatdisponering		1.610.715	2.019.792

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	2	<u>4.398.671</u>	<u>4.177.389</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>4.398.671</u>	<u>4.177.389</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	6.702.608	6.802.852
Andre tilgodehavender		<u>29.514</u>	<u>32.443</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.732.122</u>	<u>6.835.295</u>
Anlægsaktiver		<u>11.130.793</u>	<u>11.012.684</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		946.717	150
Andre tilgodehavender		496.018	117.978
Periodeafgrænsningsposter		<u>7.965</u>	<u>8.725</u>
Tilgodehavender		<u>1.450.700</u>	<u>126.853</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>61.581</u>	<u>7.490</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>61.581</u>	<u>7.490</u>
Likvide beholdninger		<u>648.969</u>	<u>397.213</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.161.250</u>	<u>531.556</u>
Aktiver		<u>13.292.043</u>	<u>11.544.240</u>

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Egenkapital			
Virksomhedskapital	4	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger	5	1.779.593	1.573.446
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	5.739.301	5.685.353
Overført resultat	7	3.449.112	1.995.745
Udbytte for regnskabsåret	8	103.400	101.200
Egenkapital		11.271.406	9.555.744
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		610.610	540.554
Hensatte forpligtelser		610.610	540.554
Gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.064.330	1.187.215
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.064.330	1.187.215
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		122.885	117.811
Modtagne forudbetalinger fra kunder		113.412	113.412
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.602	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.237	0
Anden gæld		102.561	29.504
Kortfristede gældsforpligtelser		345.697	260.727
Gældsforpligtelser		1.410.027	1.447.942
Passiver		13.292.043	11.544.240
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

Noter

	2016	2015
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	23.078	-17.978
Eventualskat, regulering	2.486	5.681
Skat af årets resultat	25.564	-12.297
2. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	3.018.310	3.018.310
Kostpris ultimo	3.018.310	3.018.310
Opskrivninger primo	2.018.177	2.408.926
Årets opskrivninger	273.717	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-390.749
Opskrivninger ultimo	2.291.894	2.018.177
Af- og nedskrivninger primo	-859.098	-795.300
Årets afskrivninger	-52.435	-63.798
Af- og nedskrivninger ultimo	-911.533	-859.098
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.398.671	4.177.389

Havde der ikke været opskrevet på ejendommen, men blot afskrevet på bygningens kostpris, ville ejendommens regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2016 have udgjort kr. 2.106.110.

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
J.A. Mortensen Inventar & Bygning A/S	Kastrup	96,74	6.560.001	1.514.780
Snowlock ApS	Kastrup	100,00	142.607	-15.024
			6.702.608	1.499.756

4. Virksomhedskapital

Saldo primo	200.000	200.000
Saldo ultimo	200.000	200.000

Selskabskapitalen er fordelt i 200 anparter á kr. 1.000.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2016	2015
5. Reserve for opskrivninger		
Saldo primo	1.573.446	1.878.231
Årets tilgang	273.717	0
Årets afgang	0	-390.749
Regulering udskudt skat	-67.570	85.964
Saldo ultimo	1.779.593	1.573.446

6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Saldo primo	5.685.353	4.081.065
Korrektion primo	139.168	0
Årets tilgang	109.390	1.604.288
Saldo ultimo	5.933.911	5.685.353

7. Overført resultat

Saldo primo	1.995.745	1.681.441
Korrektion primo	-139.168	0
Årets tilgang	1.592.535	314.304
Saldo ultimo	3.449.112	1.995.745

8. Udbytte for regnskabsåret

Saldo primo	101.200	0
Årets tilgang	103.400	101.200
Årets afgang	-101.200	0
Saldo ultimo	103.400	101.200

9. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.064.330	122.885	517.527
	1.064.330	122.885	517.527

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Den samlede sambeskatningsforpligtelse udgør kr. 12.503 excl. skattetillæg.

Der er ingen øvrige eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Noter

2016

2015

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

For selskabets mellemværende med realkreditinstitut ligger følgende til sikkerhed:

Realkreditpantebrev kr. 2.302.000 i ejendommen Kirstinehøj 9.

For selskabets mellemværende med Jyske Bank A/S samt bankens mellemværende med J.A. Mortensen Inventar & Bygning A/S ligger følgende til sikkerhed:

Ejerpantebrev nom. kr. 1.650.000 i ejendommen Kirstinehøj 9

Ejerpantebrev nom. kr. 1.500.000 i ejendommen Kirstinehøj 9

Ejerpantebrev nom. kr. 350.000 i ejendommen Kirstinehøj 9

Den bogførte værdi af ejendommen Kirstinehøj 9 udgør pr. 31/12-2016 kr. 4.398.671.

Der er ingen øvrige sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.