

REVISIONSFIRMAET

**GUTFELT**®

**Registrerede revisorer**

Lennart Gutfelt  
Lisa Kolbye  
Susanne Fagerli-Nielsen  
Gitte Vang

**Gamag ApS**

Kirstinehøj 9

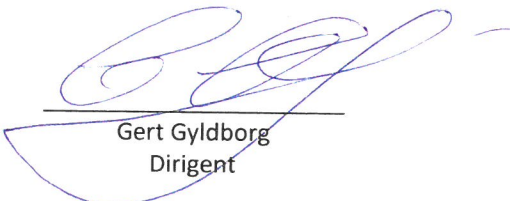
2770 Kastrup

CVR-nr. 13625247

**Årsrapport for 2015**

26. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 30. maj 2016



Gert Gyldborg  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Virksomhedsoplysninger .....	5
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter.....	14

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Gamag ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

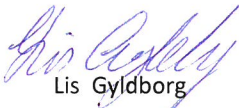
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

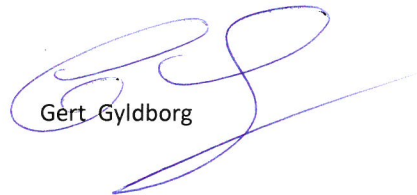
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 30. maj 2016

### 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 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Kastrup, den 30. maj 2016

#### Revisionsfirmaet Gutfelt A/S

CVR-nr. 13254192

  
Gitte Wang  
Registreret revisor

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	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 2015 - 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Lis Gyldborg, Direktør Gert Gyldborg
<b>Tilknyttede virksomheder</b>	Snowlock ApS J.A. Mortensen Bygning & Inventar A/S
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Gutfelt A/S Tømmerupvej 75 2770 Kastrup CVR-nr.: 13254192
<b>Pengeinstitut</b>	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 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 419.792, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 9.944.240, og en egenkapital på kr. 7.854.544.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Gamag ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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.

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

Indtægter ved levering af varer og serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen.

### Andre eksterne omkostninger

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger.

### 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%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Nyanskaffelser med en kostpris under kr. 12.800 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.

### 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 og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

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

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for



## Anvendt regnskabspraksis

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 imødegåelse af 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. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede 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 i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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 perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### 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.

### Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en gældsforpligtelse.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

## Anvendt regnskabspraksis

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

## Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		558.650	558.650
Andre eksterne omkostninger		-469.879	-256.049
<b>Bruttoresultat</b>		<b>88.771</b>	<b>302.601</b>
Personaleomkostninger	1	0	-150.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-63.798	-73.909
<b>Driftsresultat</b>		<b>24.973</b>	<b>78.692</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		454.288	509.716
Andre finansielle indtægter		3.928	487
Andre finansielle omkostninger		-75.694	-81.884
<b>Resultat før skat</b>		<b>407.495</b>	<b>507.011</b>
Skat af årets resultat	2	12.297	8.196
<b>Årets resultat</b>		<b>419.792</b>	<b>515.207</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.288	509.716
Overført resultat		314.304	-94.309
		<b>419.792</b>	<b>515.207</b>

## Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Grunde og bygninger	3	4.177.389	4.631.936
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	0	0
Materielle anlægsaktiver		<u>4.177.389</u>	<u>4.631.936</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	5.202.852	5.198.564
Andre tilgodehavender		<u>32.443</u>	<u>35.135</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>5.235.295</u>	<u>5.233.699</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>9.412.684</u></b>	<b><u>9.865.635</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		150	314.683
Tilgodehavende selskabsskat		117.978	84.802
Andre tilgodehavender		0	3.018
Periodeafgrænsningsposter		<u>8.725</u>	<u>8.630</u>
Tilgodehavender		<u>126.853</u>	<u>411.133</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>7.490</u>	<u>7.507</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>7.490</u>	<u>7.507</u>
Likvide beholdninger		<u>397.213</u>	<u>82.302</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>531.556</u></b>	<b><u>500.942</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>9.944.240</u></b>	<b><u>10.366.577</u></b>

## Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital	6	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger	7	1.573.446	1.878.231
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8	4.085.353	4.081.065
Overført resultat	9	1.995.745	1.681.441
<b>Egenkapital</b>		<b>7.854.544</b>	<b>7.840.737</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til udskudt skat		540.554	620.837
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>540.554</b>	<b>620.837</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter		1.187.215	1.305.026
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.187.215	1.305.026
Gæld til realkreditinstitutter		117.811	112.947
Modtagne forudbetalinger fra kunder		113.412	113.412
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	7.817
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	190.444
Anden gæld		29.504	75.557
Udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
Kortfristede gældsforpligtelser		361.927	599.977
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.549.142</b>	<b>1.905.003</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.944.240</b>	<b>10.366.577</b>
Eventualforpligtelser	11		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	12		

## Noter

	2015	2014		
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	0	150.000		
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>0</b>	<b>150.000</b>		
<b>2. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	-17.978	-4.802		
Regulering af tidligere års skatter	0	-3.394		
Eventualskat, regulering	5.681	0		
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-12.297</b>	<b>-8.196</b>		
<b>3. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	3.018.310	3.018.310		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.018.310</b>	<b>3.018.310</b>		
Opskrivninger primo	2.408.926	1.574.515		
Årets opskrivninger	0	834.411		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-390.749	0		
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>2.018.177</b>	<b>2.408.926</b>		
Af- og nedskrivninger primo	-795.300	-729.866		
Årets afskrivninger	-63.798	-65.434		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-859.098</b>	<b>-795.300</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.177.389</b>	<b>4.631.936</b>		
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	420.986	420.986		
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>420.986</b>	<b>420.986</b>		
Af- og nedskrivninger primo	-420.986	-412.511		
Årets afskrivninger	0	-8.475		
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-420.986</b>	<b>-420.986</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder</b>				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
<b>Navn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel i %</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Resultat</b>
Snowlock ApS	Kastrup	100,00	157.631	3.319
J.A. Mortensen Inventar & Bygning A/S	Kastrup	100,00	5.045.221	1.600.969
			<b>5.202.852</b>	<b>1.604.288</b>



## Noter

2015

2014

**6. Virksomhedskapital**

Saldo primo	200.000	200.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

Selskabskapitalen er fordelt i 200 anparter á kr. 1.000.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**7. Reserve for opskrivninger**

Saldo primo	1.878.231	1.231.122
Årets tilgang	0	834.411
Årets afgang	-390.749	0
Regulering udskudt skat	85.964	-187.302
<b>Saldo ultimo</b>	<b>1.573.446</b>	<b>1.878.231</b>

**8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Saldo primo	4.081.065	3.571.349
Årets tilgang	4.288	509.716
<b>Saldo ultimo</b>	<b>4.085.353</b>	<b>4.081.065</b>

**9. Overført resultat**

Saldo primo	1.681.441	1.775.750
Årets tilgang	314.304	0
Årets afgang	0	-94.309
<b>Saldo ultimo</b>	<b>1.995.745</b>	<b>1.681.441</b>

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.187.215	117.811	662.991
	<b>1.187.215</b>	<b>117.811</b>	<b>662.991</b>

**11. Eventualforpligtelser**

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

Den samlede skattepligtige indkomst for koncernen udgør kr. 3.672.018.

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.

## Noter

### **12. 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. 31/12-2015 kr. 4.177.389

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen udover dem, der fremgår af årsregnskabet.