

## Gima Holding ApS

Naverland 24

2600 Glostrup

CVR-nr. 27982476

Adelgade 15  
DK 1304 København K  
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157  
DK 2970 Hørsholm  
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk  
www.krestoncm.dk  
CVR-nr. 39 46 31 13

## Årsrapport

**1. januar 2018 - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 21. juni 2019

---

Celal Kanat  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

**Gima Holding ApS**

## **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	Gima Holding ApS Naverland 24 2600 Glostrup
	CVR-nr. 27982476
	Stiftelsesdato 1. august 2004
	Regnskabsår 1. januar 2018 - 31. december 2018
<b>Direktion</b>	Celal Kanat
<b>Revisor</b>	KRESTON CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Adelgade 15 1304 København K CVR-nr.: 39463113

**Gima Holding ApS**

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Gima Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 21. juni 2019

**Direktion**

Celal Kanat

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Gima Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gima Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder og om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- \* Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Gima Holding ApS

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, 21. juni 2019

### KRESTON CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113

Bent Kofoed  
Statsautoriseret revisor  
mne11664

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i salg af varer til restaurationsbranchen.

### Moderselskabets væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktiviteter består i holdingvirksomhed, herunder at eje kapitalandele i tilknyttede dattervirksomheder samt anden hermed forbunden virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. 12.022.775, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på kr. 88.269.997, og en egenkapital på kr. 69.495.281.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Forventninger til fremtiden

Det forventes, at koncernen kan fastholde et højt aktivitetsniveau og skabe en tilfredsstillende indtjening i det kommende regnskabsår.

### Vidensressourcer

Koncernens altdominerende ressource er medarbejderne. Den fortsatte udvikling af medarbejderes kompetence med faglig udfordringer og et godt socialt miljø, bliver prioriteret højt.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for koncernen.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport

Det var ledelsens forventning til 2018, at koncernen skulle fastholde et højt aktivitetsniveau og skabe en tilfredsstillende indtjening.

Det er lykkedes koncernen, at fastholde et højt aktivitetsniveau og haft en tilfredsstillende og forventelig indtjening på trods af, at indtjeningen har haft et mindre fald i forhold til 2016, som følge af stor konkurrence i branchen.

### Miljøforhold

Selskabet har ingen specielle problemstillinger vedrørende miljøforhold.



## Hoved- og nøgletal

Koncern og modervirksomheds udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Koncern</b>					
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>					
Bruttofortjeneste	26.453	18.501	23.691	21.829	16.693
Indtjeningsbidrag / EBITDA	16.319	9.375	14.388	13.604	9.739
Resultat af primær drift	15.339	8.323	13.366	12.560	8.452
Finansielle poster	77	-303	-2.973	1.118	14
Resultat før skat	15.416	8.020	10.392	13.678	8.467
Årets resultat	12.023	6.247	8.105	10.511	6.433
<b>BALANCEPOSTER</b>					
Anlægsaktiver i alt	24.617	18.329	18.686	18.764	19.148
Omsætningsaktiver	63.653	52.443	50.923	46.637	37.276
Aktiver i alt	88.270	70.772	69.609	65.401	56.425
Egenkapital i alt	69.495	58.679	55.880	51.223	44.160
Hensættelser	1.071	1.015	858	792	707
Langfristede forpligtelser	0	0	0	0	0
Kortfristede forpligtelser	17.703	11.078	12.871	13.386	11.558
Passiver i alt	88.270	70.772	69.609	65.401	56.425
<b>ØVRIGE POSTER</b>					
Investering i materielle anlægsaktiver	7.596	685	1.085	2.239	2.141
<b>REGNSKABSRELATEREDE NØGLETAL</b>					
Overskudsgrad (%)	7	5	7	7	6
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	19	11	15	22	15
Afkastningsgrad (%)	19	12	20	23	16
Likviditetsgrad I	360	473	396	348	323
Soliditetsgrad (%)	79	83	80	78	78
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	34	31	31	27	25

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Gima Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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 transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Gima Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Gima Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

## 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 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### 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.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

### 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	50 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 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 afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### 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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Gima Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender består af øvrige tilgodehavender som ikke stammer fra salg af varer og tjenesteydelser.

### 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.

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### Udbytte

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

### Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## 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.

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.

#### 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.

## Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

## Gima Holding ApS

### Anvendt regnskabspraksis

### Forklaring af nøgletal

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	=	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}}$
Afkastningsgrad (%)	=	$\frac{(\text{Driftsresultat} + \text{Finansielle indtægter}) \times 100}{\text{Gns. aktiver}}$
Likviditetsgrad I	=	$\frac{\text{Omsætningsaktiver i alt}}{\text{Kortfristede forpligtelser}}$
Egenkapitalandel (soliditet) (%)	=	$\frac{\text{Egenkapital i alt} \times 100}{\text{Passiver i alt}}$

## Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>26.453.283</b>	<b>18.501.354</b>	<b>-37.126</b>	<b>-20.999</b>
Personaleomkostninger	1	-10.134.365	-9.126.704	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-980.242	-1.051.681	0	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>15.338.676</b>	<b>8.322.969</b>	<b>-37.126</b>	<b>-20.999</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	11.997.713	5.870.294
Andre finansielle indtægter	2	162.865	434	77.110	551.238
Finansielle omkostninger	3	-85.992	-303.871	-6.126	-36.725
<b>Resultat før skat</b>		<b>15.415.549</b>	<b>8.019.532</b>	<b>12.031.571</b>	<b>6.363.808</b>
Skat af årets resultat	4	-3.392.774	-1.772.162	-8.796	-116.438
<b>Årets resultat</b>	5	<b>12.022.775</b>	<b>6.247.370</b>	<b>12.022.775</b>	<b>6.247.370</b>



## Balance 31. december 2018

	Note	Koncern 2018 kr.	2017 kr.	Moderselskab 2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>					
Grunde og bygninger	6	19.710.029	15.720.015	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	7	742.249	833.137	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	4.164.461	1.775.392	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>24.616.739</b>	<b>18.328.544</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	41.806.514	34.808.801
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.806.514</b>	<b>34.808.801</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>24.616.739</b>	<b>18.328.544</b>	<b>41.806.514</b>	<b>34.808.801</b>
Råvarer og hjælpematerialer		13.328.599	13.061.536	0	0
Forudbetalinger for varer		464.589	0	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>13.793.188</b>	<b>13.061.536</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.026.081	8.580.280	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	693.556	9.084.540
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.326.920	1.499.732
Andre tilgodehavender		458.865	797.962	0	0
Periodeafgrænsningsposter		341.080	331.141	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.826.026</b>	<b>9.709.383</b>	<b>4.020.476</b>	<b>10.584.272</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>39.034.044</b>	<b>29.672.053</b>	<b>29.000.000</b>	<b>13.500.000</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>63.653.258</b>	<b>52.442.972</b>	<b>33.020.476</b>	<b>24.084.272</b>
<b>Aktiver</b>		<b>88.269.997</b>	<b>70.771.516</b>	<b>74.826.990</b>	<b>58.893.073</b>

## Balance 31. december 2018

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2018	2017	2018	2017
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	28.496.514	26.498.801
Overført resultat		66.811.281	57.347.506	38.314.767	30.848.705
Udbytte for regnskabsåret		2.559.000	1.206.897	2.559.000	1.206.897
<b>Egenkapital</b>		<b>69.495.281</b>	<b>58.679.403</b>	<b>69.495.281</b>	<b>58.679.403</b>
Hensættelser til udskudt skat	11	1.071.304	1.014.246	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.071.304</b>	<b>1.014.246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til banker		449.425	240	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.538.682	8.393.522	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.386.072	0
Selskabsskat		920.012	194.170	920.012	194.170
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.795.293	2.489.935	25.625	19.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.703.412</b>	<b>11.077.867</b>	<b>5.331.709</b>	<b>213.670</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>17.703.412</b>	<b>11.077.867</b>	<b>5.331.709</b>	<b>213.670</b>
<b>Passiver</b>		<b>88.269.997</b>	<b>70.771.516</b>	<b>74.826.990</b>	<b>58.893.073</b>
Eventualforpligtelser	12				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13				
Nærtstående parter	14				

## Gima Holding ApS

### Egenkapitalopgørelsen

#### Moderselskab

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	26.498.801	30.848.705	1.206.897	58.679.403
Betalt udbytte	0	0	0	-1.206.897	-1.206.897
Overført via resultatdisponeringen	0	1.997.713	7.466.062	2.559.000	12.022.775
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>125.000</b>	<b>28.496.514</b>	<b>38.314.767</b>	<b>2.559.000</b>	<b>69.495.281</b>

#### Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	57.347.506	1.206.897	58.679.403
Betalt udbytte	0	0	-1.206.897	-1.206.897
Overført via resultatdisponeringen	0	9.463.775	2.559.000	12.022.775
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>125.000</b>	<b>66.811.281</b>	<b>2.559.000</b>	<b>69.495.281</b>

## Pengestrømsopgørelse

	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	12.022.775	6.247.370
Øvrige reguleringer	4.296.142	3.117.280
Ændring i varebeholdninger	-731.652	11.152
Ændring i tilgodehavender	-1.116.643	-1.471.084
Ændring i leverandørgæld mv.	5.450.518	-1.986.932
<b>Pengestrøm fra drift før finansielle poster</b>	<b>19.921.140</b>	<b>5.917.786</b>
Renteindbetalinger og lignende	162.865	434
Renteudbetalinger og lignende	-85.992	-303.871
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>19.998.013</b>	<b>5.614.349</b>
Betalt selskabsskat	-2.609.874	-942.820
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>17.388.139</b>	<b>4.671.529</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.595.936	-684.721
Salg af materielle anlægsaktiver	327.500	0
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-7.268.436</b>	<b>-684.721</b>
Udbetalt udbytte	-1.206.897	-3.448.276
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.206.897</b>	<b>-3.448.276</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>8.912.806</b>	<b>538.532</b>
Likvider primo	29.671.813	29.133.281
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>38.584.619</b>	<b>29.671.813</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	9.862.692	8.880.906	0	0
Pensioner	27.240	27.708	0	0
Andre omkostninger til social sikring	244.433	244.433	0	0
	<b>10.134.365</b>	<b>9.126.704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	34	31	0	0
<b>2. Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	162.865	434	0	487
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	77.110	550.751
	<b>162.865</b>	<b>434</b>	<b>77.110</b>	<b>551.238</b>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger	85.992	303.871	6.126	36.725
	<b>85.992</b>	<b>303.871</b>	<b>6.126</b>	<b>36.725</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	-3.335.716	-1.616.170	-8.796	-116.438
Regulering af udskudt skat	-57.058	-155.992	0	0
	<b>-3.392.774</b>	<b>-1.772.162</b>	<b>-8.796</b>	<b>-116.438</b>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.559.000	1.206.897	2.559.000	1.206.897
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.997.713	870.294
Overført resultat	9.463.775	5.040.473	7.466.062	4.170.179
	<b>12.022.775</b>	<b>6.247.370</b>	<b>12.022.775</b>	<b>6.247.370</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
<b>6. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	16.903.110	16.903.110	0	0
Afgang i årets løb	4.317.663	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>21.220.773</b>	<b>16.903.110</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-1.183.095	-917.130	0	0
Årets afskrivninger	-327.649	-265.965	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-1.510.744</b>	<b>-1.183.095</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>19.710.029</b>	<b>15.720.015</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Produktionsanlæg og maskiner</b>				
Kostpris primo	908.877	525.000	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	383.877	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>908.877</b>	<b>908.877</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-75.740	0	0	0
Årets afskrivninger	-90.888	-75.740	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-166.628</b>	<b>-75.740</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>742.249</b>	<b>833.137</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	10.813.165	10.512.321	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.078.273	300.844	0	0
Afgang i årets løb	-557.000	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>13.334.438</b>	<b>10.813.165</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-9.037.773	-8.337.797	0	0
Årets afskrivninger	-645.768	-699.976	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	513.564	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-9.169.977</b>	<b>-9.037.773</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.164.461</b>	<b>1.775.392</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
<b>9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo			3.310.000	3.310.000
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>3.310.000</b>	<b>3.310.000</b>
Opskrivninger primo			31.498.801	32.328.507
Årets resultat			11.997.713	5.870.294
Udloddet udbytte			-5.000.000	-6.700.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>			<b>38.496.514</b>	<b>31.498.801</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>41.806.514</b>	<b>34.808.801</b>

**10. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Gima Catering A/S	Glostrup	100,00	21.454.235	11.197.648
Ejendommen Naverland 24 ApS	Glostrup	100,00	20.352.279	800.065
			<b>41.806.514</b>	<b>11.997.713</b>

**11. Hensættelse til udskudt skat**

Udskudt skat primo	1.014.246	858.254	0	0
Årets regulering, resultatopgørelse	57.058	155.992	0	0
Årets regulering, egenkapital	0	0	0	0
<b>Saldo ultimo</b>	<b>1.071.304</b>	<b>1.014.246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Udskudt skat vedrører:</b>				
Materielle anlægsaktiver	1.071.304	1.014.246	0	0
	<b>1.071.304</b>	<b>1.014.246</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**12. Eventualforpligtelser**

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

**13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution til datterselskabet, Ejendommen Naverland 24 ApS.

Koncernen har pr. statusdag stillet garanti hos 3. mand på kr. 0.

Koncernen har pr. statusdag deponeret kr. 400.000 til sikkerhed for kursudsving på valutakonti.

## Noter

Koncern		Moderselskab	
2018	2017	2018	2017

### 14. Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse:

Direktør Celal Kanat

Lindegårdsager 11

Baldersbrønde

2640 Hedehusene



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Celal Kanat

Direktør

Serienummer: CVR:21853542-RID:87352557

IP: 93.167.xxx.xxx

2019-06-24 12:42:01Z

NEM ID 

## Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:39463113-RID:1251647389630

IP: 87.54.xxx.xxx

2019-06-24 13:10:12Z

NEM ID 

## Celal Kanat

Dirigent

Serienummer: CVR:21853542-RID:87352557

IP: 93.167.xxx.xxx

2019-06-24 13:45:47Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0DMJM-8WGZW-7Z3GC-YDM4H-CX3E-I1YYE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>