

## Gima Holding ApS

Naverland 24

2600 Glostrup

CVR-nr. 27982476

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

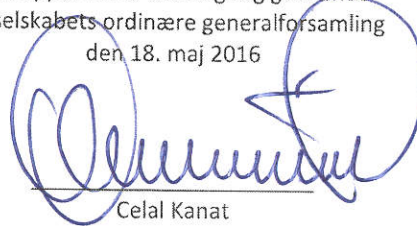
Usserød Kongevej 157  
DK 2970 Hørsholm  
tlf.: +45 45 86 41 35

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

## Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 18. maj 2016



Celal Kanat  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

**Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	Gima Holding ApS Naverland 24 2600 Glostrup
	CVR-nr. 27982476
	Stiftelsesdato 1. august 2004
	Regnskabsår 1. januar 2015 - 31. december 2015
<b>Direktion</b>	Celal Kanat, Direktør
<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 2015 - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme 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.

Glostrup, den 8. april 2016

Direktion  
  
Cevat Kanat  
Direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gima Holding ApS

### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gima Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen.

Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

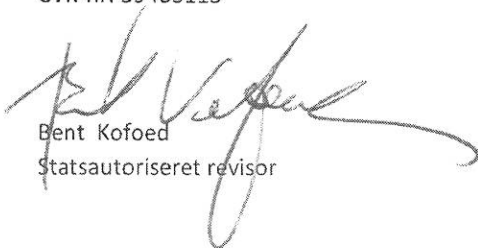
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet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

København, 8. april 2016

**KRESTON CM**

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113



Bent Kofoed  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i salg af varer til restaurationsbranchen.

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 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 10.511.498, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 65.401.120, og en egenkapital på kr. 47.775.052.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Vidensressourcer

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

### Miljøforhold

Selskabet har ingen specielle problemstillinger vedrørende miljøforhold.

## Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives:

	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Koncern</b>					
Bruttofortjeneste	21.829	16.693	13.206	15.897	16.678
Indtjeningsbidrag / EBITDA	13.604	9.739	7.520	9.773	10.711
Resultat af primær drift	12.560	8.452	6.123	8.145	9.043
Resultat før skat og ekstraord. poster	13.678	8.467	6.100	8.137	8.871
Årets resultat	10.511	6.433	4.565	6.096	6.655
Anlægsaktiver i alt	18.764	19.148	18.364	19.666	20.375
Omsætningsaktiver	46.637	37.276	32.375	28.619	20.597
Aktiver i alt	65.401	56.425	50.739	48.285	40.972
Egenkapital i alt	47.775	40.712	37.728	36.610	30.925
Hensættelser	792	707	688	799	831
Kortfristede forpligtelser	16.834	15.006	12.323	10.876	9.216
Passiver i alt	65.401	56.425	50.739	48.285	40.972
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	26	16	12	17	22
Afkastningsgrad (%)	19	15	12	17	22
Likviditetsgrad I	277	248	263	263	223
Soliditetsgrad (%)	73	72	74	76	75
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	28	25	21	21	21



## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Gima Holding ApS for 2015 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 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.

### 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 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

## Anvendt regnskabspraksis

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

### Bruttofortjeneste og -tab

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

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### Omkostninger til fremstillede varer og handelsvarer

Omkostninger til fremstillede varer og handelsvarer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg 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	50 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 andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens 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.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

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.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### 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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoposkrivning 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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, 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.

### 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

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.

## 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.

### **Anvendt regnskabspraksis**

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

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.

### **Forklaring af nøgletal**

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

## Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>21.828.520</b>	<b>16.692.510</b>	<b>-9.375</b>	<b>-7.656</b>
Personaleomkostninger	1	-8.224.499	-6.953.419	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.043.640	-1.286.630	0	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>12.560.381</b>	<b>8.452.461</b>	<b>-9.375</b>	<b>-7.656</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	10.300.080	6.046.520
Finansielle indtægter	2	1.212.489	38.721	297.838	536.309
Finansielle omkostninger	3	-94.495	-24.324	-9.257	-13.144
<b>Resultat før skat</b>		<b>13.678.375</b>	<b>8.466.858</b>	<b>10.579.286</b>	<b>6.562.029</b>
Skat af årets resultat	4	-3.166.877	-2.034.349	-67.788	-129.520
<b>Årets resultat</b>		<b>10.511.498</b>	<b>6.432.509</b>	<b>10.511.498</b>	<b>6.432.509</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		3.448.276	3.448.276	3.448.276	3.448.276
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	-2.699.920	6.046.520
Overført resultat		7.063.222	2.984.233	9.763.142	-3.062.287
		<b>10.511.498</b>	<b>6.432.509</b>	<b>10.511.498</b>	<b>6.432.509</b>

## Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>					
Grunde og bygninger	5	15.804.160	17.687.273	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	2.959.663	1.461.053	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>18.763.823</b>	<b>19.148.326</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7, 8	0	0	27.921.008	30.620.928
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27.921.008</b>	<b>30.620.928</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>18.763.823</b>	<b>19.148.326</b>	<b>27.921.008</b>	<b>30.620.928</b>
Råvarer og hjælpematerialer		12.882.499	11.536.761	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>12.882.499</b>	<b>11.536.761</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.917.646	6.983.950	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	0	12.287.897
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	0	13.000.000	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.013.818	1.962.889
Periodeafgrænsningsposter		297.083	191.405	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.989.189</b>	<b>7.388.236</b>	<b>16.013.818</b>	<b>14.250.786</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>24.765.609</b>	<b>18.351.207</b>	<b>20.800.000</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>46.637.297</b>	<b>37.276.204</b>	<b>36.813.818</b>	<b>14.250.786</b>
<b>Aktiver</b>		<b>65.401.120</b>	<b>56.424.530</b>	<b>64.734.826</b>	<b>44.871.714</b>

## Balance 31. december 2015

	Note	Koncern 2015 kr.	2014 kr.	Moderselskab 2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital	9	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10	0	0	24.611.008	27.310.928
Overført resultat	11	47.650.052	40.586.830	23.039.044	13.275.902
<b>Egenkapital</b>		<b>47.775.052</b>	<b>40.711.830</b>	<b>47.775.052</b>	<b>40.711.830</b>
Hensættelser til udskudt skat		792.143	706.872	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>792.143</b>	<b>706.872</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.501.132	9.149.009	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	12.922.392	77.457
Selskabsskat		81.606	109.409	81.606	109.409
Anden gæld		2.302.911	1.781.892	7.500	7.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		500.000	517.242	500.000	517.242
Udbytte for regnskabsåret		3.448.276	3.448.276	3.448.276	3.448.276
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>16.833.925</b>	<b>15.005.828</b>	<b>16.959.774</b>	<b>4.159.884</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>16.833.925</b>	<b>15.005.828</b>	<b>16.959.774</b>	<b>4.159.884</b>
<b>Passiver</b>		<b>65.401.120</b>	<b>56.424.530</b>	<b>64.734.826</b>	<b>44.871.714</b>
Eventualforpligtelser	12				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	13				
Nærtstående parter	14				



## Pengestrømsopgørelse

	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat	12.560.381	8.452.461
Øvrige reguleringer	1.023.570	1.286.630
Ændring i varebeholdninger	-1.345.738	-2.201.215
Ændring i tilgodehavender	-1.600.953	447.548
Ændring i leverandørgæld mv.	1.855.900	3.029.956
<b>Pengestrøm fra drift før finansielle poster</b>	<b>12.493.160</b>	<b>11.015.380</b>
Renteindbetalinger og lignende	1.212.489	38.721
Renteudbetalinger og lignende	-94.495	-11.180
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>13.611.154</b>	<b>11.042.921</b>
Betalt selskabsskat	-3.109.409	-2.376.197
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>10.501.745</b>	<b>8.666.724</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.238.604	-2.141.066
Salg af materielle anlægsaktiver	1.599.537	70.000
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-639.067</b>	<b>-2.071.066</b>
Udbetalt udbytte	-3.448.276	-3.448.276
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-3.448.276</b>	<b>-3.448.276</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>6.414.402</b>	<b>3.147.382</b>
Likvider primo	18.351.207	15.203.825
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>24.765.609</b>	<b>18.351.207</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	7.939.300	6.711.547	0	0
Pensioner	51.840	52.056	0	0
Omkostninger til social sikring	211.026	184.272	0	0
Andre personaleomkostninger	22.333	5.544	0	0
	<b>8.224.499</b>	<b>6.953.419</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Samlet vederlag til bestyrelse og direktion udgør kr. 1.567.399.				
<b>2. Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	1.212.489	38.721	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	297.838	536.309
	<b>1.212.489</b>	<b>38.721</b>	<b>297.838</b>	<b>536.309</b>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	94.495	24.324	9.257	13.144
	<b>94.495</b>	<b>24.324</b>	<b>9.257</b>	<b>13.144</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	-3.081.606	-2.092.409	-67.788	-129.520
Regulering af udskudt skat	-85.271	-19.012	0	0
Regulering skat tidligere år	0	77.072	0	0
	<b>-3.166.877</b>	<b>-2.034.349</b>	<b>-67.788</b>	<b>-129.520</b>
<b>5. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	19.707.839	18.153.979	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	22.607	1.553.860	0	0
Afgang i årets løb	-1.576.467	0		
Kostpris ultimo	<b>18.153.979</b>	<b>19.707.839</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-2.020.566	-1.691.313	0	0
Årets afskrivninger	-329.253	-329.253	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<b>-2.349.819</b>	<b>-2.020.566</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<b>15.804.160</b>	<b>17.687.273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Seneste offentlige ejendomsvurdering	16.000.000	16.956.600	0	0

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	8.765.077	8.634.472	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.215.997	587.206	0	0
Afgang i årets løb	-31.900	-456.601	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.949.174</b>	<b>8.765.077</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-7.304.024	-6.733.248	0	0
Årets afskrivninger	-806.712	-992.280	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	9.195	421.504	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-8.101.541</b>	<b>-7.304.024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.847.633</b>	<b>1.461.053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris primo		3.310.000	3.310.000
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>3.310.000</b>	<b>3.310.000</b>
Opskrivninger primo		27.310.928	21.264.408
Årets resultat		10.300.080	6.046.520
Udbytte for regnskabsåret		-13.000.000	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b>24.611.008</b>	<b>27.310.928</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>27.921.008</b>	<b>30.620.928</b>

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

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Gima Catering A/S	Glostrup	100,00	10.143.663	9.393.881
Ejendommen Naverland 24 ApS	Glostrup	100,00	17.777.345	906.199
			<b>27.921.008</b>	<b>10.300.080</b>

**9. Virksomhedskapital**

Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Anpartskapitalen er fordelt i anparter på kr. 1.000 eller multipla heraf.

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
<b>10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve primo	0	0	27.310.928	21.264.408
Årets tilgang	0	0	-2.699.920	6.046.520
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24.611.008</u>	<u>27.310.928</u>
<b>11. Overført resultat</b>				
Primo	37.602.597	36.485.424	13.275.902	16.338.189
Årets tilgang	2.984.233	1.117.173	9.763.142	-3.062.287
Overført resultat ultimo	<u>40.586.830</u>	<u>37.602.597</u>	<u>23.039.044</u>	<u>13.275.902</u>

**12. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Selskabet har pr. statusdag stillet garanti hos 3. mand på kr. 494.834.

**14. Nærtstående parter**

Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse  
Direktør Celal Kanat