

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 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 6. juli 2020

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

Virksomheden	Gima Holding ApS Naverland 24 2600 Glostrup	
	CVR-nr.	27982476
	Stiftelsesdato	1. august 2004
	Regnskabsår	1. januar 2019 - 31. december 2019
Direktion	Celal Kanat	
Revisor	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 2019 - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 2. juli 2020

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 2019 - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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.

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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, 2. juli 2020

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 2019 - 31. december 2019 udviser et resultat på kr. 12.022.775, og koncernens balance pr. 31. december 2019 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.

Risikoforhold

Koncernen har ingen særlige driftsrisici idet der ikke er nogen særlig kundefhængighed og selskabet er selvfinansierende.

Miljøforhold

Koncernen har ingen specielle problemstillinger vedrørende miljøforhold.

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 2019, at koncernen skulle fastholde et højt aktivitetsniveau og skabe en tilfredsstillende indtjening.

Det er lykkedes koncernen, at fastholde et højt aktivitetsniveau og have en tilfredsstillende og forventelig indtjening.

Hoved- og nøgletal

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

	2019	2018	2017	2016	2015
Koncern					
RESULTATOPGØRELSE					
Bruttofortjeneste	29.296	26.453	18.501	23.691	21.829
Indtjeningsbidrag / EBITDA	18.022	16.319	9.375	14.388	13.604
Resultat af primær drift	16.728	15.339	8.323	13.366	12.560
Finansielle poster	132	77	-303	-2.973	1.118
Resultat før skat	16.860	15.416	8.020	10.392	13.678
Årets resultat	13.151	12.023	6.247	8.105	10.511
BALANCEPOSTER					
Anlægsaktiver i alt	31.296	24.617	18.329	18.686	18.764
Omsætningsaktiver	63.109	63.653	52.443	50.923	46.637
Aktiver i alt	94.405	88.270	70.772	69.609	65.401
Egenkapital i alt	80.087	69.495	58.679	55.880	51.223
Hensættelser	1.369	1.071	1.015	858	792
Langfristede forpligtelser	0	0	0	0	0
Kortfristede forpligtelser	12.949	17.703	11.078	12.871	13.386
Passiver i alt	94.405	88.270	70.772	69.609	65.401
ØVRIGE POSTER					
Investering i materielle anlægsaktiver	9.089	7.596	685	1.085	2.239
REGNSKABSRELATEREDE NØGLETAL					
Overskudsgrad (%)	7	7	5	7	7
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	18	19	11	15	22
Afkastningsgrad (%)	18	19	12	20	23
Likviditetsgrad I	487	360	473	396	348
Soliditetsgrad (%)	85	79	83	80	78
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	37	34	31	31	27

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Gima Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

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

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der 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.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokere i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

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.

Anvendt regnskabspraksis

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

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, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

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%

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

Anvendt regnskabspraksis

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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af

Anvendt regnskabspraksis

virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabet andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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 metode 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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Bruttotab		29.295.970	26.453.283	-26.000	-37.126
Personaleomkostninger	1	-11.273.694	-10.134.365	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.294.237	-980.242	0	0
Driftsresultat		16.728.039	15.338.676	-26.000	-37.126
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		0	0	13.364.690	11.997.713
Finansielle indtægter	2	346.350	162.865	34.724	77.110
Finansielle omkostninger	3	-214.532	-85.992	-283.222	-6.126
Resultat før skat		16.859.857	15.415.549	13.090.192	12.031.571
Skat af årets resultat	4	-3.709.275	-3.392.774	60.390	-8.796
Årets resultat	5	13.150.582	12.022.775	13.150.582	12.022.775
Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb		2.558.000	0	2.558.000	0

Balance 31. december 2019

	Note	Koncern 2019 kr.	2018 kr.	Moderselskab 2019 kr.	2018 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger	6	23.881.047	19.710.029	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	7	651.361	742.249	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	6.763.598	4.164.461	0	0
Materielle anlægsaktiver		31.296.006	24.616.739	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	45.171.204	41.806.514
Finansielle anlægsaktiver		0	0	45.171.204	41.806.514
Anlægsaktiver		31.296.006	24.616.739	45.171.204	41.806.514
Råvarer og hjælpematerialer		14.353.607	13.328.599	0	0
Forudbetalinger for varer		640.144	464.589	0	0
Varebeholdninger		14.993.751	13.793.188	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.041.853	10.026.081	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.402.866	693.556
Andre tilgodehavender		129.794	458.865	0	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.471.925	3.326.920
Periodeafgrænsningsposter		268.662	341.080	0	0
Tilgodehavender		6.440.309	10.826.026	7.874.791	4.020.476
Likvide beholdninger		41.675.046	39.034.044	33.832.835	29.000.000
Omsætningsaktiver		63.109.106	63.653.258	41.707.626	33.020.476
Aktiver		94.405.112	88.269.997	86.878.830	74.826.990

Balance 31. december 2019

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2019	2018	2019	2018
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	41.861.204	28.496.514
Overført resultat		79.961.863	66.811.281	38.100.659	38.314.767
Udbytte for regnskabsåret		0	2.559.000	0	2.559.000
Egenkapital		80.086.863	69.495.281	80.086.863	69.495.281
Hensættelser til udskudt skat	11	1.369.044	1.071.304	0	0
Hensatte forpligtelser		1.369.044	1.071.304	0	0
Gæld til banker		2.511	449.425	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.437.994	13.538.682	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	6.430.807	4.386.072
Selskabsskat		335.535	920.012	335.535	920.012
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.173.165	2.795.293	25.625	25.625
Kortfristede gældsforpligtelser		12.949.205	17.703.412	6.791.967	5.331.709
Gældsforpligtelser		12.949.205	17.703.412	6.791.967	5.331.709
Passiver		94.405.112	88.269.997	86.878.830	74.826.990
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 2019	125.000	28.496.514	38.314.767		66.936.281
Betalt udbytte	0	0	0	-1.206.897	-1.206.897
Overført via resultatdisponeringen	0	13.364.690	-214.108	0	13.150.582
Egenkapital 31. december 2019	125.000	41.861.204	38.100.659	-1.206.897	78.879.966

Koncern

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	66.811.281	2.559.000	69.495.281
Betalt udbytte	0	0	-2.559.000	-2.559.000
Overført via resultatdisponeringen	0	13.150.582	0	13.150.582
Egenkapital 31. december 2019	125.000	79.961.863	0	80.086.863

Pengestrømsopgørelse

	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat	13.150.582	12.022.775
Øvrige reguleringer	4.871.695	4.296.142
Ændring i varebeholdninger	-1.200.563	-731.652
Ændring i tilgodehavender	4.385.717	-1.116.643
Ændring i leverandørgæld mv.	-3.722.816	5.450.518
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	17.484.615	19.921.140
Renteindbetalinger og lignende	346.350	162.865
Renteudbetalinger og lignende	-214.532	-85.992
Pengestrømme fra ordinær drift	17.616.433	19.998.013
Betalt selskabsskat	-3.996.012	-2.609.874
Pengestrøm fra driftsaktivitet	13.620.421	17.388.139
Køb af materielle anlægsaktiver	-9.089.305	-7.595.936
Salg af materielle anlægsaktiver	1.115.800	327.500
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-7.973.505	-7.268.436
Udbetalt udbytte	-2.559.000	-1.206.897
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-2.559.000	-1.206.897
Ændringer i likvider	3.087.916	8.912.806
Likvider primo	38.584.619	29.671.813
Likvider, ultimo	41.672.535	38.584.619

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	10.961.082	9.862.692	0	0
Pensioner	54.852	27.240	0	0
Personaleomkostninger overført til aktiver	257.760	244.433	0	0
	11.273.694	10.134.365	0	0
<i>Heraf udgør vederlag til ledelsen:</i>				
Direktion og bestyrelse	1.585.165	1.558.784	0	0
	1.585.165	1.558.784	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede	37	34	0	0
2. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	346.350	162.865	0	0
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	34.724	77.110
	346.350	162.865	34.724	77.110
3. Andre finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	214.532	85.992	186.603	6.126
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	96.619	0
	214.532	85.992	283.222	6.126
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-3.411.535	-3.335.716	60.390	-8.796
Regulering af udskudt skat	-297.740	-57.058	0	0
	-3.709.275	-3.392.774	60.390	-8.796
5. Resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.559.000	0	2.559.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	13.364.690	1.997.713
Overført resultat	13.150.582	9.463.775	-214.108	7.466.062
	13.150.582	12.022.775	13.150.582	12.022.775

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
6. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	21.220.773	16.903.110	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.501.546	0	0	0
Afgang i årets løb	0	4.317.663	0	0
Kostpris ultimo	25.722.319	21.220.773	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-1.510.744	-1.183.095	0	0
Årets afskrivninger	-330.528	-327.649	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.841.272	-1.510.744	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.881.047	19.710.029	0	0
7. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	908.877	908.877	0	0
Kostpris ultimo	908.877	908.877	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-166.628	-75.740	0	0
Årets afskrivninger	-90.888	-90.888	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-257.516	-166.628	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	651.361	742.249	0	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	13.334.438	10.813.165	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.587.759	3.078.273	0	0
Afgang i årets løb	-4.716.054	-557.000	0	0
Kostpris ultimo	13.206.143	13.334.438	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-9.169.977	-9.037.773	0	0
Årets afskrivninger	-1.971.109	-645.768	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.698.541	513.564	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.442.545	-9.169.977	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.763.598	4.164.461	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			3.310.000	3.310.000
Kostpris ultimo			3.310.000	3.310.000
Opskrivninger primo			38.496.514	31.498.801
Årets resultat			13.364.690	11.997.713
Udloddet udbytte			-10.000.000	-5.000.000
Opskrivninger ultimo			41.861.204	38.496.514
Regnskabsmæssig værdi ultimo			45.171.204	41.806.514

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

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Gima Catering A/S	Glostrup	100,00	23.979.934	12.525.699
Ejendommen Naverland 24 ApS	Glostrup	100,00	21.191.270	838.991
			45.171.204	13.364.690

11. Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat primo	1.071.304	1.014.246	0	0
Årets regulering, resultatopgørelse	297.740	57.058	0	0
Årets regulering, egenkapital	0	0	0	0
Saldo ultimo	1.369.044	1.071.304	0	0
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	1.369.044	1.071.304	0	0
	0	0	0	0
	1.369.044	1.071.304	0	0

12. Eventualforpligtelser

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

13. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

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

Noter

Koncern		Moderselskab	
2019	2018	2019	2018

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 registereret, og informationerne er listet herunder.

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

Celal Kanat

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-899213920485

IP: 2.108.xxx.xxx

2020-07-06 15:03:46Z

NEM ID 

Bent Kofoed

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:39463113-RID:1251647389630

IP: 87.54.xxx.xxx

2020-07-07 06:26:04Z

NEM ID 

Celal Kanat

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-899213920485

IP: 93.167.xxx.xxx

2020-07-07 07:58:28Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 03EZM-8PEZD-IABTC-WMTG4-O06ID-EJL88

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>. 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>