

# **G.M.M. Holding ApS**

Stamholmen 110, 2650 Hvidovre

CVR-nr. 29 81 29 26

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.



Michael Ken Klostermann  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for G.M.M. Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 27. maj 2016

**Direktion**



Michael Ken Klostermann

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Til kapitalejeren i G.M.M. Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for G.M.M. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 selskabets 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 27. maj 2016

### **One Revision**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64



Hans Grube

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	G.M.M. Holding ApS Stamholmen 110 2650 Hvidovre
	CVR-nr.: 29 81 29 26
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 7. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Michael Ken Klostermann
<b>Revision</b>	One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab Roskildevej 37A, 3. sal 2000 Frederiksberg
<b>Modervirksomhed</b>	Anpartsselskabet af 4. december 2013
<b>Dattervirksomheder</b>	Locupleto ApS under frivillig likvidation, Hvidovre Locupleto Property Management ApS, Hvidovre Klostermann Ejendomme ApS, Hvidovre
<b>Associerede virksomheder</b>	MKKS Ejendomme ApS, Nordfyns Ejendomsgruppen Danmark A/S, Hvidovre Ejendomsgruppen I ApS, Hvidovre Ejendomsselskabet HACM ApS, Hvidovre

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i andre danske selskaber, handel med værdipapirer og efter direktionens opfattelse hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er positivt påvirket af tilbageførslen af tidligere foretagne nedskrivninger af kapitalværdierne på selskabets kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for G.M.M. Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2015 førtidsimplementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til oplysningskrav for kapitalandele i associerede- og tilknyttede virksomheder:

Oplysningskravet i den gamle årsregnskabslovs §72, vedr. oplysninger omkring kapitalandele i associerede- og tilknyttede virksomheder, er bortfaldet. Det er derfor ikke længere et krav at give oplysninger om kapitalandelene egenkapital, årets resultat mv.

Ingen af ovenstående ændringer har beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2015 eller for sammenligningstallene.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og tab på tilgodehavender.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### Balancen

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

##### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

##### **Egenkapital - udbytte**

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

##### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter G.M.M. Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2013 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

##### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

Note	2015	2014
<b>Bruttotab</b>	<b>-244.274</b>	<b>-31.140</b>
Regulering af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	597.307	0
Regulering af kapitalandele i associerede virksomheder	935.002	0
Øvrige finansielle omkostninger	-2.653	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.285.382</b>	<b>-31.140</b>
1 Skat af årets resultat	55.959	24.413
<b>Årets resultat</b>	<b>1.341.341</b>	<b>-6.727</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	0
Overføres til overført resultat	1.141.341	0
Disponeret fra overført resultat	0	-6.727
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.341.341</b>	<b>-6.727</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2015	2014
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	677.309	80.002
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.345.002	410.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.022.311	490.002
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.022.311</b>	<b>490.002</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	4.086
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	121.635	237.545
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	103.055
Udskudte skatteaktiver	21.211	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	34.748	24.413
Andre tilgodehavender	0	540
Tilgodehavender i alt	177.594	369.639
Likvide beholdninger	8	1.251
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>177.602</b>	<b>370.890</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.199.913</b>	<b>860.892</b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2015	2014
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	1.377.268	235.927
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.702.268</b>	<b>360.927</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til tilknyttede virksomheder	283.859	333.300
Selskabsskat	112.000	0
Anden gæld	101.786	166.665
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	497.645	499.965
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>497.645</b>	<b>499.965</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.199.913</b>	<b>860.892</b>
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>8 Eventualposter</b>		

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-34.748	-15.974
Årets regulering af udskudt skat	-21.211	0
Regulering af tidligere års skat	0	-8.439
	<u>-55.959</u>	<u>-24.413</u>
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	<u>1.190.002</u>	<u>1.190.002</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<u>1.190.002</u>	<u>1.190.002</u>
Nedskrivninger 1. januar	-1.110.000	-1.110.000
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	<u>597.307</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<u>-512.693</u>	<u>-1.110.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u>677.309</u>	<u>80.002</u>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Locupleto ApS under frivillig likvidation	Hvidovre	100,00 %
Locupleto Property Management ApS	Hvidovre	100,00 %
Klostermann Ejendomme ApS	Hvidovre	60,34 %

## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.345.002	1.345.002
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.345.002</b>	<b>1.345.002</b>
Nedskrivninger 1. januar	-935.002	-935.002
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	935.002	0
<b>Nedskrivninger 31. december</b>	<b>0</b>	<b>-935.002</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>1.345.002</b>	<b>410.000</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
MKKS Ejendomme ApS	Nordfyns	50,00 %
Ejendomsgruppen Danmark A/S	Hvidovre	33,33 %
Ejendomsgruppen I ApS	Hvidovre	33,33 %
Ejendomsselskabet HACM ApS	Hvidovre	25,00 %
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	235.927	242.654
Årets overførte overskud eller underskud	1.141.341	-6.727
	<b>1.377.268</b>	<b>235.927</b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	200.000	0
	<b>200.000</b>	<b>0</b>

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Ejendomsgruppen I ApS og dennes datterselskabs gæld til pengeinstitutter er der givet pant i selskabets anparter i Ejendomsgruppen I ApS, som har en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på kr. 220.000.

Til sikkerhed for Ejendomsselskabet HACM ApS og dennes datterselskabers gæld til pengeinstitutter er der givet pant i selskabets anparter i Ejendomsselskabet HACM ApS, som har en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på kr. 935.001.

### 8. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Anpartsselskabet af 4. december 2013, CVR-nr. 32325718 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedr. forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.  
Hæftelse vedr. forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 19 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.