

# REVISIONSFIRMAET SVEND DØRFFER

REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB  
SMEDEHOLM 13 C, 1. TV. - 2730 HERLEV - TLF. 43 71 94 18 - CVR. NR 15 65 97 77

**GM Enterprises ApS**  
**Ellebakken 33**  
**2900 Hellerup**

CVR-nr. 29 85 01 27

\*\*\*\*\*

**Årsrapport 2015/2016**  
10. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 15. december 2016

**Dirigent:**

Greg Magrath

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning	2
Anvendt regnskabspraksis	3-4
Resultatopgørelse for 2015/2016	5
Balance pr. 30. juni 2016	6-7
Noter	8-11

## LEDELSESPÅTEGNING

Efterstående årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for GM Enterprises ApS, der udviser et resultat på **kr. -559.224** og en egenkapital på **kr. 2.256.144**, er dd. behandlet og vedtaget af direktionen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens vedtagelse.

Hellerup, den 15. december 2016

**Direktionen:**

Greg Magrath

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

### Til kapitalejerne i GM Enterprises ApS.

Jeg har revideret årsregnskabet for GM Enterprises ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg 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 virksomhedens 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 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 årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herlev, den 15. december 2016

### Revisionsfirmaet Svend Dørffer Registreret revisionsanpartsselskab

Svend Dørffer  
Registreret revisor

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

### Anvendte undtagelsesbestemmelser:

Af konkurrencemæssige hensyn har selskabet i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage omsætningen, andre driftsomkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre ekstene omkostninger. De sammendragede poster er benævnt bruttofortjeneste.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger. 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning:

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skat:

I resultatopgørelsen er indregnet den skat, som forventes pålynet årets indkomst med tillæg af regulering af udskudt skat.

Der er beregnet udskudt skat med 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldo-værdier på anlægsaktiver.

### BALANCEN

#### Materielle anlægsaktiver:

Anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af samlede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid med følgende årlige satser:

Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	20%
---	-----

Anskaffelser under kr. 12.900 afskrives fuldt ud i anskaffelsesåret. Edb-hardware afskrives dog, såfremt den samlede anskaffelsessum af eksisterende anlæg med tilgang af nyanskaffelser, overstiger kr. 12.900.

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af de tilknyttede og associerede virksomheders resultat. Ændringer i de tilknyttede og associerede virksomheders egenkapitaler reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

#### Tilgodehavender:

Debitorer er baseret på en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Nedskrivning finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

#### Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger måles til nominelt indestående på bankkonti.

#### Gældsforpligtelser:

Langfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi. Hvor forskellen mellem nettorealiseringsværdien og den nominelle værdi er uvæsentlig, indregnes gælden til nominal værdi.

Ikke-forrentede og variabelt forrentede gældsforpligtelser samt gæld med kort løbetid, måles til nominal værdi.



<b>BALANCE</b>			
<b>Noter</b>	<b>Side/nr.</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
Materielle anlægsaktiver:			
		9.858	13.802
		<u>9.858</u>	<u>13.802</u>
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>9.858</u>	<u>13.802</u>
Finansielle anlægsaktiver:			
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	972.448	36.966
		<u>972.448</u>	<u>36.966</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>972.448</u>	<u>36.966</u>
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<u>982.306</u>	<u>50.768</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
Tilgodehavender:			
	Andre tilgodehavender	1.361.689	1.135.885
		<u>1.361.689</u>	<u>1.135.885</u>
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>1.361.689</u>	<u>1.135.885</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	39.454	289.757
		<u>39.454</u>	<u>289.757</u>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<u>1.401.143</u>	<u>1.425.642</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>2.383.449</u></u>	<u><u>1.476.410</u></u>



<b>BALANCE</b>			
Noter	Side/nr.	30.06.2016	30.06.2015
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
		125.000	125.000
		1.110.835	175.353
		<u>1.020.309</u>	<u>983.321</u>
8	<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<u>2.256.144</u>	<u>1.283.674</u>
<b>HENSÆTTELSER</b>			
	Hensættelse til udskudt skat	<u>2.169</u>	<u>0</u>
	<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<u>2.169</u>	<u>0</u>
<b>GÆLD</b>			
Langfristet gæld:			
	Selskabsskat	<u>1.366</u>	<u>0</u>
9	<b>Langfristet gæld i alt</b>	<u>1.366</u>	<u>0</u>
Kortfristet gæld:			
	Selskabsskat	1.000	51.842
	Anden gæld	86.113	68.737
	Mellemregning anpartshavere og ledelse	<u>36.657</u>	<u>72.157</u>
	<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<u>123.770</u>	<u>192.736</u>
	<b>GÆLD I ALT</b>	<u>125.136</u>	<u>192.736</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>2.383.449</u></u>	<u><u>1.476.410</u></u>
10	Ejerforhold		
11	Sikkerheder og pantsætninger		
12	Eventualaktiver og eventualforpligtelser		
13	Hovedaktivitet		

## NOTER

Noter	2015/2016	2014/2015
<b>1 PERSONALEUDGIFTER</b>		
Gager og lønninger	298.230	140.703
Udgifter til social sikring	<u>10.908</u>	<u>3.420</u>
<b>PERSONALEUDGIFTER I ALT</b>	<u><u>309.138</u></u>	<u><u>144.123</u></u>
<b>2 AFSKRIVNINGER</b>		
Driftsmateriel, inventar og andre anlæg	<u>3.944</u>	<u>3.944</u>
<b>AFSKRIVNINGER I ALT</b>	<u><u>3.944</u></u>	<u><u>3.944</u></u>
<b>3 RESULTAT AF KAPITALANDELE</b>		
Magrath's South African Bar ApS	91.418	76.172
Kitjn ApS	-60.667	-88.471
JSG af 1/8 2010 ApS	-364.518	-107.900
Bootleggers ApS	<u>-262.445</u>	<u>-437.478</u>
<b>RESULTAT AF KAPITALANDELE I ALT</b>	<u><u>-596.212</u></u>	<u><u>-557.677</u></u>
<b>4 SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>		
Der er udgiftsført den skat, der forventes pålignet årets skattepligtige indkomst samt beregnet regulering af udskudt skat.		
Skat af årets resultat specificeres således:		
Hensat til betaling af skat	3.366	0
Beregnet regulering af udskudt skat	<u>2.169</u>	<u>-725</u>
	<u><u>5.535</u></u>	<u><u>-725</u></u>

Der er i regnskabsåret 2015/2016 betalt kr. 51.842 i selskabsskat.

## NOTER

## Noter

## 5 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Driftsmateriel  
inventar og  
andre anlæg

Samlet anskaffelsessum primo	<u>19.718</u>
<b>Samlet anskaffelsessum ultimo</b>	<u>19.718</u>
Samlede afskrivninger primo	5.916
Årets afskrivninger	<u>3.944</u>
<b>Samlede afskrivninger ultimo</b>	<u>9.860</u>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO</b>	<u><u>9.858</u></u>

## 6 KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Magrath's South African Bar ApS	København	125.000	100%
		2015/2016	2014/2015
Kostpris primo		<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>1</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer primo		-1	-1
Årets resultatandele		91.418	76.172
Værdireguleringer i datterselskaber		<u>-91.418</u>	<u>-76.172</u>
<b>Værdireguleringer ultimo</b>		<u>-1</u>	<u>-1</u>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO</b>		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:			
Magrath's South African Bar ApS		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO</b>		<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

## NOTER

## Noter

## 7 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Kitjn ApS	København	80.000	50%
JSG af 1/8 2010 ApS	København	90.000	33,33%
Bootleggers ApS	København	50.000	50%
		<b>2015/2016</b>	<b>2014/2015</b>
Kostpris primo		<u>96.500</u>	<u>96.500</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<u>96.500</u>	<u>96.500</u>
Værdireguleringer primo		-59.534	73.366
Årets resultatandele		-687.630	-633.849
Værdireguleringer i datterselskaber		<u>1.623.112</u>	<u>500.949</u>
<b>Værdireguleringer ultimo</b>		<u>875.948</u>	<u>-59.534</u>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO</b>		<u>972.448</u>	<u>36.966</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:			
Kitjn ApS		0	0
JSG af 1/8 2010 ApS		972.448	36.966
Bootleggers ApS		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>BOGFØRT VÆRDI ULTIMO</b>		<u>972.448</u>	<u>36.966</u>

## 8 EGENKAPITAL

Selskabskapitalen udgør kr. 125.000.

Selskabets kapital sammensætter sig således:

125 stk. kapitalandele á kr. 1.000	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
------------------------------------	----------------	----------------

Selskabets egenkapital kan opgøres således:

Egenkapital primo	1.283.674	1.448.889
Årets resultat	-559.224	-589.992
Værdireguleringer i tilknyttede og associerede virksomheder	<u>1.531.694</u>	<u>424.777</u>
<b>EGENKAPITAL ULTIMO</b>	<u>2.256.144</u>	<u>1.283.674</u>

## NOTER

Noter	2015/2016	2014/2015
<b>8 EGENKAPITAL - fortsat</b>		
<b>RESERVE FOR OPSKRIVNING EFTER INDRE VÆRDIS METODE</b>		
Saldo primo	175.353	308.253
Årets resultat	-596.212	-557.677
Værdireguleringer	<u>1.531.694</u>	<u>424.777</u>
<b>RESERVE FOR OPSKRIVNING EFTER INDRE VÆRDIS METODE ULTIMO</b>	<u>1.110.835</u>	<u>175.353</u>
<b>9 LANGFRISTET GÆLD</b>		
Af den i balancen anførte gæld på kr. forfalder kr. 0 senere end 5 år.	<u>1.366</u>	<u>0</u>
<b>10 EJERFORHOLD</b>		
Følgende kapitalejere ejer mindst 5% af anpartskapitalen:		
Greg Magrath Ellebakken 33 2900 Hillerød		
<b>11 SIKKERHEDER OG PANTSÆTNINGER</b>		
Selskabet har ikke stillet sikkerhed eller foretaget pantsætninger.		
<b>12 EVENTUALAKTIVER OG EVENTUALFORPLIGTELSE</b>		
<b>Eventualforpligtelser:</b>		
Selskabet har ikke påtaget sig andre kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser end de i balancen anførte, bortset fra normale branchegarantier.		
Selskabet hæfter solidarisk med Magrath's South African Bar for det samlede skattetilsvaret i sambeskatningen.		
<b>13 HOVEDAKTIVITET</b>		
Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomhed samt at eje aktier og anparter.		

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

## Gregory Edward Magrath

Direktør

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 15-12-2016 kl.: 11:35:32

 NEM ID

## Gregory Edward Magrath

Dirigent

Underskrevet med privat NemID

Tidspunkt for underskrift: 15-12-2016 kl.: 11:35:32

 NEM ID

## Svend Dørffer

Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

Tidspunkt for underskrift: 15-12-2016 kl.: 11:43:04

 NEM ID

Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forseglet og tidsstemplet af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid læses som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatures OCES - certificerede løsning sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på [www.esignatur.dk/videnscenter](http://www.esignatur.dk/videnscenter)