
M. Gimbel Holding ApS

c/o Morten Gimbel, Pennehave 14, 1., 2960

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 30 17 32 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 07/07 2017

Morten Gimbel
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for M. Gimbel Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 7. juli 2017

Direktion

Morten Georg Gimbel
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i M. Gimbel Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. Gimbel Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Grundlag for afkræftende konklusion

Som følge af årets og tidligere års underskud, er selskabets egenkapital pr. 31. december 2016 negativ med DKK 351.597. Det er vores opfattelse, at selskabets likviditetsberedskab på balancetidspunktet er utilstrækkeligt til, at kunne finansiere driften og indfri forpligtelser i takt med forfald, hvorved der kan rejse en betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Regnskabet og noterne hertil indeholder ikke oplysninger om dette forhold. Vi har på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke modtaget tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der dokumentere selskabets evne til at fortsætte driften i hele regnskabsåret 2017. Vi tager derfor forbehold for, at regnskabet er aflagt under forudsætning for fortsat drift.

Vi har ikke kunnet opnået tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for DKK 133.501 som er indregnet under den likvide beholdning på i alt DKK 497.545, idet vi ikke har haft adgang til selskabets finansielle oplysninger. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse beløb

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

er nødvendige.

Afkræftende konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende oplysning vedrørende going concern. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af likvide beholdninger.

Hellerup, den 7. juli 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Rønne Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

M. Gimbel Holding ApS
c/o Morten Gimbel
Pennehave 14, 1.
2960

CVR-nr.: 30 17 32 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Rungsted Kyst,

Direktion

Morten Georg Gimbel

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for M. Gimbel Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve holding virksomhed og hermed beslægtet virksomhed, herunder at eje anparter i datterselskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 160.551, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 351.397.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre eksterne omkostninger		-23.274	-35.948
Bruttoresultat		-23.274	-35.948
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-93.258	-85.491
Finansielle indtægter		0	4.387
Finansielle omkostninger	1	-44.019	-46.056
Resultat før skat		-160.551	-163.108
Skat af årets resultat	2	0	-23.006
Årets resultat		-160.551	-186.114

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-24.925	-85.492
Overført resultat	-135.626	-100.622
	-160.551	-186.114

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre investeringsaktiver		109.500	109.500
Materielle anlægsaktiver		109.500	109.500
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	82.258
Finansielle anlægsaktiver		0	82.258
Anlægsaktiver		109.500	191.758
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	45.195
Tilgodehavender		0	45.195
Likvide beholdninger		497.545	132.465
Omsætningsaktiver		497.545	177.660
Aktiver		607.045	369.418

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	24.925
Overført resultat		-476.397	-340.771
Egenkapital		-351.397	-190.846
Kreditinstitutter		246.271	265.258
Langfristede gældsforpligtelser	4	246.271	265.258
Kreditinstitutter	4	70.350	56.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		606.626	226.739
Anden gæld		35.195	12.267
Kortfristede gældsforpligtelser		712.171	295.006
Gældsforpligtelser		958.442	560.264
Passiver		607.045	369.418
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	24.925	-340.771	-190.846
Årets resultat	0	-24.925	-135.626	-160.551
Egenkapital 31. december	125.000	0	-476.397	-351.397

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
1 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	7.637	7.642
Andre finansielle omkostninger	36.382	38.414
	44.019	46.056
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	23.006
	0	23.006
3 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	57.333	24.000
Tilgang i årets løb	11.000	33.333
Kostpris 31. december	68.333	57.333
Værdireguleringer 1. januar	24.925	106.335
Årets resultat	-93.258	-81.410
Værdireguleringer 31. december	-68.333	24.925
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	82.258

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
GN Materiel ApS	Taastrup	80.000	57%	-178.428	-294.098

Noter til årsregnskabet

4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	246.271	265.258
Langfristet del	<u>246.271</u>	<u>265.258</u>
Inden for 1 år	56.000	56.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	14.350	0
Kortfristet del	<u>70.350</u>	<u>56.000</u>
	<u>316.621</u>	<u>321.258</u>

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Gimbel Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationen.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Andre investeringsaktiver

Andre investeringsaktiver, der omfatter investeringsobjekter, herunder kunst, måles ved første indregning til kostpris, som består af købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger

Efter første indregning nedskrives andre investeringsaktiver til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i

Kapitalandele i indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i .

med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.