

GSMA HOLDING ApS

Vesterbrogade 74, 3.

1620 København V

CVR-nr. 30358058

Årsrapport 2018/19

13. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den

Michael Poul Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for GSMA HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11-11-2019

Direktion

Michael Poul Andersen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**Til kapitalejerne i GSMA HOLDING ApS****Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GSMA HOLDING ApS for regnskabsåret 2018/19, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018/19 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 væsentlig 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 11-11-2019

ENGELSTED PETERSEN
statsaut. revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 20658231

Lars Engelsted Petersen
Statsautoriseret revisor
mne11683

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

GSMA HOLDING ApS

Vesterbrogade 74, 3.

1620 København V

E-mail

SK@group-solution.com

CVR-nr.

30358058

Stiftelsesdato

01-03-2007

Hjemsted

København

Regnskabsår

1. oktober 2018 - 30. september 2019

Direktion

Michael Poul Andersen, Direktør

Revisor

ENGELSTED PETERSEN

statsaut. revisionsanpartsselskab

Vestre Kaj 2, 1.

4700 Næstved

CVR-nr.

20658231

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at fungere som holdingselskab for GROUP-SOLUTION ApS samt investeringsaktiviteter, herunder investering i fast ejendom.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for GSMA HOLDING ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 mv.

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

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, 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.

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 for 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.

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.

Resultatopgørelse

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | -7.389 | -7.552 |
| Driftsresultat | | -7.389 | -7.552 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | 1.179.279 | 1.655.033 |
| Andre finansielle indtægter | | 133.871 | 148.984 |
| Finansielle omkostninger | | -725 | -636 |
| Resultat før skat | | 1.305.036 | 1.795.829 |
| Skat af årets resultat | | -27.654 | -30.954 |
| Årets resultat | | 1.277.382 | 1.764.875 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -520.722 | 305.033 |
| Overført resultat | | 798.104 | 459.842 |
| Resultatdisponering | | 1.277.382 | 1.764.875 |

Balance 30. september 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 1, 2 | 1.960.295 | 2.481.017 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 3 | 1.775.234 | 1.775.234 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.735.529 | 4.256.251 |
| Anlægsaktiver | | 3.735.529 | 4.256.251 |
| Andre tilgodehavender | | 615.009 | 147.111 |
| Tilgodehavender | | 615.009 | 147.111 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 3.020.141 | 4.126.221 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 3.020.141 | 4.126.221 |
| Likvide beholdninger | | 1.596.059 | 176.264 |
| Omsætningsaktiver | | 5.231.209 | 4.449.596 |
| Aktiver | | 8.966.738 | 8.705.847 |

Balance 30. september 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.160.295 | 1.681.017 |
| Overført resultat | | 6.647.289 | 5.849.185 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Egenkapital | | 8.932.584 | 8.655.202 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 0 | 13.191 |
| Selskabsskat | | 22.654 | 25.954 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 11.500 | 11.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 34.154 | 50.645 |
| Gældsforpligtelser | | 34.154 | 50.645 |
| Passiver | | 8.966.738 | 8.705.847 |
| Eventualforpligtelser | 4 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 5 | | |

Egenkapitalopgørelsen

| | Virksomheds kapital | Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode | Udbytte for regnskabs- året | Overført resultat | I alt |
|---|--------------------------------|---|--|------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2018 | 125.000 | 1.681.017 | 1.000.000 | 5.849.185 | 8.655.202 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -1.000.000 | 0 | -1.000.000 |
| Årets resultat | 0 | -520.722 | 1.000.000 | 798.104 | 1.277.382 |
| Egenkapital 30. september 2019 | 125.000 | 1.160.295 | 1.000.000 | 6.647.289 | 8.932.584 |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

1. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Associerede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|--------------------|-----------|------------------|------------------|------------------|
| GROUP-SOLUTION ApS | København | 50,00 | 3.920.592 | 2.358.557 |
| | | | 3.920.592 | 2.358.557 |

2019

2018

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|------------------------|----------------|----------------|
| Kostpris primo | 800.000 | 800.000 |
| Kostpris ultimo | 800.000 | 800.000 |

| | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Opskrivninger primo | 1.681.016 | 1.375.984 |
| Årets resultat | 1.179.279 | 1.655.033 |
| Udbytte | -1.700.000 | -1.350.000 |
| Opskrivninger ultimo | 1.160.295 | 1.681.017 |

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.960.295 | 2.481.017 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|

3. Andre værdipapirer og kapitalandele

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| Kostpris primo | 1.775.234 | 1.434.567 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 340.667 |
| Kostpris ultimo | 1.775.234 | 1.775.234 |

| | | |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.775.234 | 1.775.234 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|

4. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.