

GEMBA Holding A/S

CVR-nummer 30 60 38 18

Årsrapport 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 31/5 2015



Søren Kielgast
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

GEMBA Holding A/S
Venlighedsvej 6
2970 Hørsholm

Hjemstedskommune:	Rudersdal
CVR-nummer:	30 60 38 18
Regnskabsperiode:	1. januar 2014 - 31. december 2014

Bestyrelse

Tomas Vedsmand
Lars Stoltze
Søren Kielgast

Direktion

Søren Kielgast

Revisor

Dansk Revision Esbjerg
Registreret revisionsaktieselskab
Smedevej 33, Postboks 3059
6710 Esbjerg V

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2014 - 31. december 2014 for GEMBA Holding A/S.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen og direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

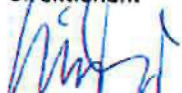
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

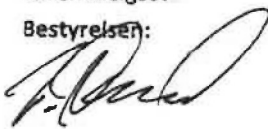
Hørsholm, 26. maj 2015

Direktionen:



Søren Kielgast

Bestyrelsen:



Tomas Vedsmand
Formand



Lars Stoltze



Søren Kielgast

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til ledelsen i GEMBA Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for GEMBA Holding A/S for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ejer har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er selskabets ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, selskabets ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg V, 26. maj 2015

Dansk Revision Esbjerg

Registreret revisionsaktieselskab



Torben Hansen

Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at virke som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Ved sammenligning til sidste årstal kan det oplyses, at selskabet i 2013 har styrket datterselskabets kapitalgrundlag ved eftergivelse af gæld på 1.224.799 DKK. Årets resultat for 2013 er derfor påvirket med -1.224.799 DKK.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse vedrørende aconto-skatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Anvendt regnskabspraksis

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

		2014	2013
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-13.250	-13
	Resultat før finansielle poster	-13.250	-13
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	801.787	947
1	Finansielle indtægter	3.601	66
	Finansielle omkostninger	-2.109	-1
	Ordinært resultat før skat	790.030	999
2	Ekstraordinære omkostninger	0	-1.225
	Resultat før skat	790.030	-226
3	Skat af årets resultat	2.992	-15
	Årets resultat	793.022	-241
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	199.600	197
	Overført resultat	593.422	-438
	Resultatdisponering i alt	793.022	-241

		2014	2013
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december		
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.039.644	1.638
	Finansielle anlægsaktiver	2.039.644	1.638
	Anlægsaktiver i alt	2.039.644	1.638
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	52.383	7
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	376.479	0
	Tilgodehavender	428.862	7
	Likvide beholdninger	249.019	116
	Omsætningsaktiver i alt	677.881	123
	Aktiver i alt	2.717.525	1.761

		2014	2013
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	500.000	500
	Overført resultat	1.639.438	1.046
	Foreslået udbytte	199.600	197
5	Egenkapital i alt	2.339.038	1.743
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5
	Selskabsskat	373.487	13
	Kortfristede gældsforpligtelser	378.487	18
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	378.487	18
	Passiver i alt	2.717.525	1.761
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Ejerforhold		

Noter	2014	2013
	DKK	1.000 DKK
1 Finansielle indtægter		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	3.145	66
Andre finansielle indtægter	456	1
Finansielle indtægter i alt	3.601	66
2 Ekstraordinære omkostninger		
Eftergivelse af gæld, tilknyttede virksomheder	0	1.225
Ekstraordinære omkostninger i alt	0	1.225
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-2.992	13
Regulering af tidl. års skat	0	3
Skat af årets resultat i alt	-2.992	15
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.859.750	1.860
Kostpris 31. december	1.859.750	1.860
Værdireguleringer 1. januar	-221.893	-769
Årets resultatandel	801.787	947
Udloddet udbytte	-400.000	-400
Værdireguleringer 31. december	179.894	-222
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	2.039.644	1.638
Navn	Hjemsted	Ejerandel
GEMBA Innovation A/S	Hørsholm	100%
GEMA Seafood Consulting A/S	Hørsholm	66,7%

Noter	2014		2013	
	DKK		1.000 DKK	

5	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	500	1.046	197	1.743
	Udbetalt udbytte	0	0	-197	-197
	Årets resultat	0	593	200	793
	Egenkapital ultimo	500	1.639	200	2.339

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á 1 DKK.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne GEMBA Innovation A/S og GEMBA Seafood Consulting A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er afsat i balancen pr. 31. december 2014. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor dattervirksomheds pengeinstitut og kautio-
nerer for enhver skyld dattervirksomheden måtte have med pengeinstitut. Pr. 31.12.2014 ud-
gør dattervirksomhedens mellemværende med pengeinstitut -122.365 DKK.

	2014	2013
Noter	DKK	1.000 DKK

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Tomas Vedsmand
Frederik 7 Vej 18
3450 Allerød

Søren Kielgast
Grønnegade 11
2970 Hørsholm