

VILANCULOS APS
BREGNERØDVEJ 139, 3460 BIRKERØD, BIRKERØD
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den
20. juli 2016

Glenn Steven Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. marts 2015 - 29. februar 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vilanculos ApS Bregnerødvej 139 3460 Birkerød
	CVR-nr.: 20 28 61 80
	Stiftet: 1. september 1999
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. marts 2015 - 29. februar 2016
Bestyrelse	Steen Hansen, formand Jørgen Nielsen
Direktion	Jørgen Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. marts 2015 - 29. februar 2016 for Vilanculos ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 29. februar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. marts 2015 - 29. februar 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 8. juli 2016

Direktion

Jørgen Nielsen

Bestyrelse

Steen Hansen
Formand

Jørgen Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Vilanculos ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Vilanculos ApS for regnskabsåret 1. marts 2015 - 29. februar 2016, 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 vores revision 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 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 29. februar 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. marts 2015 - 29. februar 2016 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.

København, den 8. juli 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR nr. 20 22 26 70

Brian Olsen Halling
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er ejerskab af en beach lodge i Mozambique via Beach Lodge ApS og dennes lokalt indregistrerede datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et negativt resultat som følge af valutakursreguleringer i datterselskaber.

Selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital. Den ansvarlige lånekapital benyttes til at sikre selskabsdrift.

Der er efter regnskabsårets udløb indgået aftale med tilknyttede selskaber, om at lån hertil kun skal betales i et sådan omfang, at selskabet kan forblive solvent.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vilanculos ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 fraga 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder rejseomkostninger, managementfee mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1. MARTS - 29. FEBRUAR

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTORESULTAT		-6.792.565	1.576
Andre finansielle indtægter.....	1	0	327
Andre finansielle omkostninger.....	2	-289.562	-283
RESULTAT FØR SKAT		-7.082.127	1.620
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-7.082.127	1.620
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-7.082.127	1.620
I ALT		-7.082.127	1.620

BALANCE 29. FEBRUAR

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		15.386.400	20.567
Finansielle anlægsaktiver.....	3	15.386.400	20.567
ANLÆGSAKTIVER.....		15.386.400	20.567
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		10.000	0
Tilgodehavender.....		10.000	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		10.000	0
AKTIVER.....		15.396.400	20.567

BALANCE 29. FEBRUAR

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....		250.000	250
Overført overskud.....		-15.751.419	-8.669
EGENKAPITAL.....	4	-15.501.419	-8.419
Ansvarlig lånekapital.....		12.972.387	12.843
Langfristede gældsforpligtelser.....		12.972.387	12.843
Anden gæld.....		17.925.432	16.143
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.925.432	16.143
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		30.897.819	28.986
PASSIVER.....		15.396.400	20.567
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	7		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Andre finansielle indtægter			1
Tilknyttede virksomheder.....	0	326	
	0	326	
Andre finansielle omkostninger			2
Tilknyttede virksomheder.....	130.116	126	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	159.446	157	
	289.562	283	

Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i datter virksomheder
Kostpris 1. marts 2015.....	7.500.000
Tilgang.....	0
Afgang.....	0
Kostpris 29. februar 2016.....	7.500.000
Opskrivninger 1. marts 2015.....	-7.500.000
Opskrivninger 29. februar 2016.....	-7.500.000
Regnskabsmæssig værdi 29. februar 2016.....	0

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Beach Lodge ApS.....	-12.125.009	-6.667.635	100 %

Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. marts 2015.....	250.000	-8.669.292	-8.419.292
Forslag til årets resultatdisponering.....		-7.082.127	-7.082.127
Egenkapital 29. februar 2016.....	250.000	-15.751.419	-15.501.419

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	5
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i> Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhed Beach Lodge ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst .	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6
Selskabet har ingen pantsættelser og sikkerhedsstillelser.	
Oplysning om væsentligste aktiviteter samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold	7
Selskabet har tabt mere end 50% af sin selskabskapital. Den ansvarlige lånekapital samt likviditet fra datterselskaber benyttes til at sikre selskabets drift. Der er efter regnskabsårets udløb indgået aftale med tilknyttede selskaber, om at lån hertil kun skal betales i et sådan omfang, at selskabet kan forblive solvent.	