

Gevani ApS

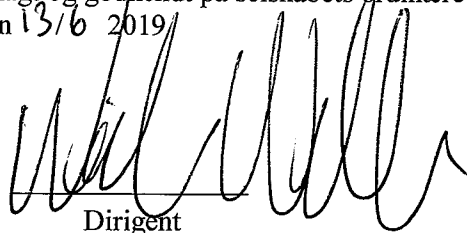
Enighedsvej 28
2920 Charlottenlund

CVR-nr. 29 24 23 13

Årsrapport 2018

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 13/6 2019



Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for Gevani ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

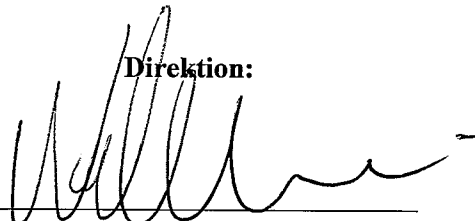
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen har fravalgt revision for det kommende regnskabsår og vurderer betingelserne herfor for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 17/6 2019

Direktion:



Nicolai Wenck von Wenckheim

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Gevani ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Gevani ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

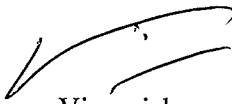
Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem 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 Deres 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, De 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.

Gentofte, den 17/6 2019
V & Co Revision
CVR-nr. 34 62 23 10
mne31478


Thomas Viscovich
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Gevani ApS
Enighedsvej 28
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 29 24 23 13
Stiftet: 1. januar 2006
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Nicolai Wenck von Wenckheim

Revision

V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Smakkegårdsvej 217
2820 Gentofte

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er investering i værdipapirer, finansielle instrumenter og hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110.

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. 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjenesten

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær aktivitet i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste på anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær aktivitet i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder tab på anlægsaktiver.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og indretning i lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuelt restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år, restværdi 20%
Indretning i lejede lokaler	5 år, restværdi 0-20%

Aktiver med en kostpris på under 13 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til dagsværdi.

Værdiforringelser af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktiver eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser. Administrationselskabet afregner skat med datterselskaberne.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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 finansiel post.

Tilgodehavender og gældsforpligtelser 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.

Resultatopgørelse

for perioden 1. januar - 31. december 2018

Note	2018 kr.	2017 t.kr.	
	BRUTTOFORTJENESTE	-222.292	-287
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-12.277	-665
	DRIFTSRESULTAT	-234.569	-952
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	197.367	0
1	Finansielle indtægter	651.233	3.286
2	Finansielle omkostninger	-3.220.192	-62
	RESULTAT FØR SKAT	-2.606.161	2.272
3	Skat af årets resultat	739.976	-116
	ÅRETS RESULTAT	-1.866.185	2.156
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:			
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	197.367	-1.925
	Overført resultat	-2.063.552	4.081
	DISPONERET I ALT	-1.866.185	2.156

Balance

pr. 31. december 2018

AKTIVER

Note		2018 kr.	2017 t.kr.
	Goodwill	0	0
4	Immaterielle anlægsaktiver	0	0
	Grunde og bygninger	287.477	300
	Indretning af lejede lokaler	0	90
5	Materielle anlægsaktiver	287.477	390
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	681.867	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.633.740	3.729
	Finansielle anlægsaktiver	5.315.607	3.729
	ANLÆGSAKTIVER	5.603.084	4.119
	Udskudt skatteaktiv	739.351	0
	Andre tilgodehavender	464.433	1.018
	Tilgodehavender	1.203.784	1.018
	Værdipapirer	3.761.627	1.547
	Likvide beholdninger	534.090	569
	OMSÆTNINGSAKTIVER	5.499.501	3.134
	AKTIVER	11.102.585	7.253

Balance

pr. 31. december 2018

Note	PASSIVER		
	2018 kr.	2017 t.kr.	
	Selskabskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	197.367	0
	Overført resultat	2.557.280	4.621
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
7	EGENKAPITAL	2.879.647	4.746
	Hensættelse til udskudt skat	0	1
	HENSATTE FORPLIGTELSER	0	1
	Gæld til kreditinstitutter	268.718	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	408.708	0
	Selskabsskat	112.156	72
	Anden gæld	7.433.356	2.434
	Kortfristede gældsforpligtelser	8.222.938	2.506
	GÆLDSFORPLIGTELSER	8.222.938	2.506
	PASSIVER	11.102.585	7.253
8	Eventualposter mv.		

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	651.233	3.286
	651.233	3.286
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	3.220.192	62
	3.220.192	62
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	72
Regulering af udskudt skat	-739.976	44
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	-739.976	116

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2018	648.125
Tilgang	0
Afgang	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>648.125</u>
Afskrivninger 1. januar 2018	648.125
Nedskrivning	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2018	<u>648.125</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018	<u>0</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2018	100.000	306.915
Tilgang	0	0
Afgang	-100.000	0
	0	306.915
Kostpris 31. december 2018		
Afskrivninger 1. januar 2018	10.000	7.161
Årets afskrivninger	0	12.277
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-10.000	0
	0	19.438
Afskrivninger 31. december 2018		
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018	0	287.477

2018
kr.

6 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele tilknyttede virksomheder	Kapitalandele associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2018	0	0
Tilgang	950.000	0
Afgang	-465.500	0
Overført, Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
Kostpris 31. december 2018	484.500	0
Værdiregulering 1. januar 2018	0	0
Årets resultat	197.367	0
Udbytte dattervirksomheder	0	0
Tilbageførte opskrivninger årets afgang	0	0
Overført, Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
Værdiregulering 31. december 2018	197.367	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018	681.867	0

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Refima Capital Management A/S	Gentofte	51%

7 Egenkapital

	1/1 2018	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2018
Selskabsskapital	125.000			125.000
Reserve for nettoopskrivning efter- indre værdis metode	0		197.367	197.367
Overført resultat	4.620.832		-2.063.552	2.557.280
Henlagt til udbytte		0	0	0
	4.745.832	0	-1.866.185	2.879.647

8 Eventualposter mv.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Gevani-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.