

# **P. GAD ApS**

Frederiksborgvej 135  
4000 Roskilde

Årsrapport  
1. juli 2017 - 30. juni 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**28/11/2018**

**Michael Gillsmark**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger ..... | 3 |
|------------------------------|---|

**Påtegninger**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning ..... | 4 |
|-------------------------|---|

**Ledelsesberetning**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning ..... | 5 |
|-------------------------|---|

**Årsregnskab**

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis ..... | 6 |
|--------------------------------|---|

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse ..... | 9 |
|-------------------------|---|

|               |    |
|---------------|----|
| Balance ..... | 10 |
|---------------|----|

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

P. GAD ApS  
Frederiksborgvej 135  
4000 Roskilde

CVR-nr: 29846642  
Regnskabsår: 01/07/2017 - 30/06/2018

**Revisor**

gills-economics  
Westend 18, 1 th  
1661 København V  
DK Danmark  
CVR-nr: 39325608  
P-enhed: 1023337971

# Ledespåtegning

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for P. Gad 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. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 28/11/2018

## Direktion

Peter Gad  
Direktør

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet fravælger revision for det kommende år

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i passiv kapitalanbringelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK 567.440 mod DKK 2.422.142 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.326.342.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

# Anvendt regnskabspraksis

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

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventede foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udkast, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

#### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.



# Resultatopgørelse 1. jul. 2017 - 30. jun. 2018

|  | Note | 2017/18<br>kr. | 2016/17<br>kr.   |
|--|------|----------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>                     |      | <b>-27.091</b> | <b>-15.006</b>   |
| <b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>                |      | <b>-27.091</b> | <b>-15.006</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....  |      |                | 0                |
| Andre finansielle indtægter .....                            |      | 600.996        | 2.694.007        |
| Øvrige finansielle omkostninger .....                        |      | -2.671         | -18.379          |
| <b>Ordinært resultat før skat .....</b>                      |      | <b>571.234</b> | <b>2.660.622</b> |
| Skat af årets resultat .....                                 |      | -3.794         | -238.480         |
| <b>Årets resultat .....</b>                                  |      | <b>567.440</b> | <b>2.422.142</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                       |      |                |                  |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....        |      | 1.200.000      |                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode ..... |      | -632.560       |                  |
| Overført resultat .....                                      |      |                | 2.422.142        |
| <b>I alt .....</b>   |      | <b>567.440</b> | <b>2.422.142</b> |

# Balance 30. juni 2018

## Aktiver

|  | Note | 2017/18<br>kr.   | 2016/17<br>kr.   |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....     |      | 433.405          | 1.251.322        |
| <b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>       |      | <b>433.405</b>   | <b>1.251.322</b> |
| <b>Anlægsaktiver i alt .....</b>                   |      | <b>433.405</b>   | <b>1.251.322</b> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder ..... |      | 1.012.820        | 441.276          |
| <b>Tilgodehavender i alt .....</b>                 |      | <b>1.012.820</b> | <b>441.276</b>   |
| Andre værdipapirer og kapitalandele .....          |      | 6.128.045        | 6.179.540        |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>   |      | <b>6.128.045</b> | <b>6.179.540</b> |
| Likvide beholdninger .....                         |      | 292.188          | 796.165          |
| <b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>               |      | <b>7.433.053</b> | <b>7.416.981</b> |
| <b>Aktiver i alt .....</b>                         |      | <b>7.866.458</b> | <b>8.668.303</b> |

# Balance 30. juni 2018

## Passiver

|  | Note | 2017/18<br>kr.   | 2016/17<br>kr.   |
|--|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. ....   |      | 125.000          | 125.000          |
| Andre reserver .....   |      | 6.833.902        | 5.784.543        |
| Overført resultat .....  |      | 567.440          | 2.422.142        |
| Forslag til udbytte .....  |      | -1.200.000       |                  |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>   |      | <b>6.326.342</b> | <b>8.331.685</b> |
| Gæld til banker .....  |      | 116.072          | 116.072          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   |      | <b>116.072</b>   | <b>116.072</b>   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser .....                                       |      | 10.000           | 10.000           |
| Skyldig selskabsskat .....   |      | 214.340          | 210.546          |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til<br>social sikring ..... |      | -296             |                  |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret .....  |      | 1.200.000        |                  |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>                                   |      | <b>1.424.044</b> | <b>210.546</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>  |      | <b>1.540.116</b> | <b>210.546</b>   |
| <b>Passiver i alt .....</b>  |      | <b>7.866.458</b> | <b>8.668.303</b> |