

Ghilaus ApS

Store Kongensgade 68, 1264 København K

CVR-nr. 66 12 41 18

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Sten Lauritzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Ghilaus ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 8. marts 2017

Direktion

Sten Lauritzen

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ghilaus ApS Store Kongensgade 68 1264 København K
	CVR-nr.: 66 12 41 18
	Stiftet: 16. juli 1980
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 36. regnskabsår
Direktion	Sten Lauritzen
Modervirksomhed	Ghilaus Holding ApS
Associeret virksomhed	Klingeberg 2-4 Slagelse ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for handels-, investerings-, og rådgivningsvirksomhed samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret afhændet 50% af sine anparter i Klingeberg 2-4 Slagelse ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Andre eksterne omkostninger	-17.860	-15.915
Bruttoresultat	-17.860	-15.915
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-524.153	3.600.216
Andre finansielle indtægter	899.450	346.776
Øvrige finansielle omkostninger	-806	-401.650
Resultat før skat	356.631	3.529.427
1 Skat af årets resultat	-193.754	16.568
Årets resultat	162.877	3.545.995
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-6.575.301	3.300.216
Overføres til overført resultat	6.738.178	245.779
Disponeret i alt	162.877	3.545.995

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandel i associeret virksomhed	8.738.663	15.562.816
3 Andre værdipapirer og kapitalandele	6.030.321	6.169.986
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.768.984</u>	<u>21.732.802</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>14.768.984</u>	<u>21.732.802</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	410.504	2.366.750
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	10.699.339	4.425.000
Tilgodehavende selskabsskat	0	147.738
Andre tilgodehavender	3.732.892	2.328.304
Tilgodehavender i alt	<u>14.842.735</u>	<u>9.267.792</u>
Likvide beholdninger	<u>29.197</u>	<u>419.072</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>14.871.932</u>	<u>9.686.864</u>
Aktiver i alt	<u>29.640.916</u>	<u>31.419.666</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	259.456	259.456
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.489.811	15.065.112
6 Overført resultat	20.725.868	13.987.689
Egenkapital i alt	<u>29.475.135</u>	<u>29.312.257</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.106.959
Selskabsskat	165.781	0
Anden gæld	0	450
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>165.781</u>	<u>2.107.409</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>165.781</u>	<u>2.107.409</u>
Passiver i alt	<u>29.640.916</u>	<u>31.419.666</u>
7 Eventualposter		

Noter

	2016	2015		
1. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	193.754	-16.568		
	193.754	-16.568		
2. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar	497.704	497.704		
Afgang i årets løb	-248.852	0		
Kostpris 31. december	248.852	497.704		
Opskrivninger 1. januar	15.065.112	11.764.896		
Årets resultat	1.806.445	3.600.216		
Årets tilbageførsler på afgang	-8.306.746	0		
Udbytte	-75.000	-300.000		
Opskrivninger 31. december	8.489.811	15.065.112		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.738.663	15.562.816		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Ghilaus ApS
Klingeberg 2-4 Slagelse ApS, København	12,5 %	69.909.300	8.258.030	8.738.663
3. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar		6.515.686	5.870.104	
Tilgang i årets løb		3.800.454	2.751.472	
Afgang i årets løb		-4.466.265	-2.105.890	
Kostpris 31. december		5.849.875	6.515.686	
Opskrivninger 1. januar		-345.700	225.078	
Årets opskrivninger		526.146	-570.778	
Opskrivninger 31. december		180.446	-345.700	
Regnskabsmæssig værdi 31. december		6.030.321	6.169.986	

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	259.456	259.456
	259.456	259.456
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	15.065.112	11.764.896
Resultatandel	-6.575.301	3.300.216
	8.489.811	15.065.112
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	13.987.690	13.741.910
Årets overførte overskud eller underskud	6.738.178	245.779
	20.725.868	13.987.689

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ghilau Holding ApS, CVR-nr. 36717548 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 159 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ghilaus ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ghilaus ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Sten Lauritzen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-088345088212

IP: 212.98.75.202

2017-03-28 11:51:09Z

NEM ID 

Sten Lauritzen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-088345088212

IP: 212.98.75.202

2017-03-28 11:54:00Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: SA2P7-WHZ7E-DBKYT-6UBZM-EPHO8-GNZ6M

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>