

Ghilaus ApS

Store Kongensgade 68, 1264 København K

CVR-nr. 66 12 41 18

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2018.

Sten Lauritzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 22. maj 2018

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
37. 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 forventer at afhænde sine anparter i Klingeberg 2-4 Slagelse ApS i regnskabsåret 2018 for ca. t.kr. 7.450.

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>	2017 kr.	2016 kr.
Andre eksterne omkostninger	-27.063	-17.860
Bruttoresultat	-27.063	-17.860
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-1.213.663	-524.153
Andre finansielle indtægter	979.219	899.450
Øvrige finansielle omkostninger	-373	-806
Resultat før skat	-261.880	356.631
1 Skat af årets resultat	-209.374	-193.754
Årets resultat	-471.254	162.877
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.288.663	-6.575.301
Overføres til overført resultat	817.409	6.738.178
Disponeret i alt	-471.254	162.877

Balance 31. december

Aktiver		2017	2016
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	7.450.000	8.738.663
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.274.162	6.030.321
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>16.724.162</u>	<u>14.768.984</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.724.162</u>	<u>14.768.984</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	282.449	410.504
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.929.920	10.699.339
	Andre tilgodehavender	4.227.597	3.732.892
	Tilgodehavender i alt	<u>12.439.966</u>	<u>14.842.735</u>
	Likvide beholdninger	<u>17.054</u>	<u>29.197</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.457.020</u>	<u>14.871.932</u>
	Aktiver i alt	<u>29.181.182</u>	<u>29.640.916</u>

Balance 31. december

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	259.456	259.456
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.201.148	8.489.811
6 Overført resultat	21.543.276	20.725.868
Egenkapital i alt	<u>29.003.880</u>	<u>29.475.135</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	<u>177.302</u>	<u>165.781</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>177.302</u>	<u>165.781</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>177.302</u>	<u>165.781</u>
Passiver i alt	<u>29.181.182</u>	<u>29.640.916</u>
7 Eventualposter		

Noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	209.374	193.754
	209.374	193.754
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar	248.852	497.704
Afgang i årets løb	0	-248.852
Kostpris 31. december	248.852	248.852
Opskrivninger 1. januar	8.489.811	15.065.112
Årets resultat	-1.213.663	1.806.445
Årets tilbageførsler på afgang	0	-8.306.746
Udbytte	-75.000	-75.000
Opskrivninger 31. december	7.201.148	8.489.811
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.450.000	8.738.663

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Ghilau ApS kr.
Klingeberg 2-4 Slagelse ApS, København	12,5 %	74.153.748	5.200.766	7.450.000

Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
3. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar	5.849.875	6.515.686
Tilgang i årets løb	4.887.838	3.800.454
Afgang i årets løb	<u>-2.084.379</u>	<u>-4.466.265</u>
Kostpris 31. december	<u>8.653.334</u>	<u>5.849.875</u>
Opskrivninger 1. januar	180.466	-345.700
Årets opskrivninger	<u>440.362</u>	<u>526.146</u>
Opskrivninger 31. december	<u>620.828</u>	<u>180.446</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.274.162</u>	<u>6.030.321</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	<u>259.456</u>	<u>259.456</u>
	<u>259.456</u>	<u>259.456</u>
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	8.489.811	15.065.112
Resultatandel	<u>-1.288.663</u>	<u>-6.575.301</u>
	<u>7.201.148</u>	<u>8.489.811</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	20.725.867	13.987.690
Årets overførte overskud eller underskud	<u>817.409</u>	<u>6.738.178</u>
	<u>21.543.276</u>	<u>20.725.868</u>
7. Eventualposter		
Sambeskatning		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Ghilous Holding ApS, CVR-nr. 36717548 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.		

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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 177 t.kr.

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

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. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 kurstab 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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 (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 datter- og 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.