

# Ghilaus ApS

Store Kongensgade 68, 1264 København K

CVR-nr. 66 12 41 18

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / .

---

Sten Lauritzen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	9

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 5. april 2016

**Direktion**

Sten Lauritzen

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	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 35. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Sten Lauritzen
<b>Modervirksomhed</b>	Ghilaus Holding ApS
<b>Associeret virksomhed</b>	Klingeberg 2-4 Slagelse ApS, København

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

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.

### **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>	2015 kr.	2014 kr.
Andre eksterne omkostninger	-15.915	-12.549
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-15.915</b>	<b>-12.549</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.600.216	909.920
Andre finansielle indtægter	346.776	578.500
Andre finansielle omkostninger	-401.650	-3.416
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.529.427</b>	<b>1.472.455</b>
1 Skat af årets resultat	16.568	-138.205
<b>Årets resultat</b>	<b>3.545.995</b>	<b>1.334.250</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.300.216	609.920
Overføres til overført resultat	245.779	724.330
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.545.995</b>	<b>1.334.250</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	15.562.816	12.262.600
3	Andre værdipapirer	6.169.986	6.095.182
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>21.732.802</u>	<u>18.357.782</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>21.732.802</u></b>	<b><u>18.357.782</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.366.750	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.425.000	300.000
	Tilgodehavende selskabsskat	147.738	18.835
	Andre tilgodehavender	2.328.304	6.998.882
	Tilgodehavender i alt	<u>9.267.792</u>	<u>7.317.717</u>
	Likvide beholdninger	<u>419.072</u>	<u>91.214</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>9.686.864</u></b>	<b><u>7.408.931</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>31.419.666</u></b>	<b><u>25.766.713</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
4	Anpartskapital	259.456	259.456
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.065.112	11.764.896
6	Overført resultat	13.987.689	13.741.911
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>29.312.257</u></b>	<b><u>25.766.263</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.106.959	0
	Anden gæld	450	450
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.107.409</u>	<u>450</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>2.107.409</u></b>	<b><u>450</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>31.419.666</u></b>	<b><u>25.766.713</u></b>



## Noter

---

	2015 kr.	2014 kr.
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-16.568	138.205
	<b>-16.568</b>	<b>138.205</b>
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
<b>2. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	497.704	497.704
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>497.704</b>	<b>497.704</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	11.764.896	11.154.976
Årets resultat	3.600.216	909.920
Udbytte	-300.000	-300.000
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>15.065.112</b>	<b>11.764.896</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>15.562.816</b>	<b>12.262.600</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Ghilau ApS kr.
Klingeberg 2-4 Slagelse ApS, København	25 %	63.451.268	14.400.862	15.562.816
		<b>63.451.268</b>	<b>14.400.862</b>	<b>15.562.816</b>

## Noter

---

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
<b>3. Andre værdipapirer</b>		
Kostpris 1. januar 2015	5.870.104	4.037.176
Tilgang i årets løb	2.751.472	2.822.993
Afgang i årets løb	<u>-2.105.890</u>	<u>-990.065</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>6.515.686</u></b>	<b><u>5.870.104</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2015	225.078	13.274
Årets opskrivninger	<u>-570.778</u>	<u>211.804</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>-345.700</u></b>	<b><u>225.078</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>6.169.986</u></b>	<b><u>6.095.182</u></b>
<b>4. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar 2015	<u>259.456</u>	<u>259.456</u>
	<b><u>259.456</u></b>	<b><u>259.456</u></b>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	11.764.896	11.154.976
Resultatandel	<u>3.300.216</u>	<u>609.920</u>
	<b><u>15.065.112</u></b>	<b><u>11.764.896</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	13.741.910	13.017.581
Årets overførte overskud eller underskud	<u>245.779</u>	<u>724.330</u>
	<b><u>13.987.689</u></b>	<b><u>13.741.911</u></b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	0	400.000
Udloddet udbytte	0	-400.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## **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 poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelse ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Tilknyttede virksomheder og 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder 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 associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Andre værdipapirer**

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

### **Tilgodehavender**

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

### **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.

### **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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

De ændrede skatteprocenter har medført en ændring i den udskudte skat på 0 kr. og påvirker positivt årets skat med 0 kr.

### **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.

## Sten Lauritzen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-088345088212

IP: 212.98.75.202

15-04-2016 kl. 10:33:22 UTC

NEM ID 

## Sten Lauritzen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-088345088212

IP: 212.98.75.202

15-04-2016 kl. 10:36:26 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: F086C-636PU-AHXY2-VCQKI-KXCTE-ZCW3P

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>