



Tlf.: 75 24 61 66
olgod@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 2
DK-6870 Ølgod
CVR-nr. 20 22 26 70

G.A. 2 HOLDING APS
MØLLEDAMMEN 38, 6800 VARDE
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. januar 2017

Gunnar Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	G.A. 2 Holding ApS Mølledammen 38 6800 Varde
	CVR-nr.: 25 80 77 58
	Stiftet: 20. december 2000
	Hjemsted: Varde Kommune
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Gunnar Andersen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 2 6870 Ølgod

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for G.A. 2 Holding 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 4. januar 2017

Direktion

Gunnar Andersen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i G.A. 2 Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for G.A. 2 Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Ølgod, den 4. januar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Christiansen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier og anparter i danske og udenlandske selskaber samt formuepleje.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet forventer at få den nødvendige likviditet stillet til rådighed.

Indregning og måling af skatteaktiv er forbundet med væsentlig usikkerhed. Skatteaktivet forventes udnyttet ved positive skattepligtige indkomster i selskabet eller datterselskaber.

Andre værdipapirer vedrørende investeringer i Thailand er indregnet til anskaffelsessum i alt 834.445 kr. Der er væsentlig usikkerhed omkring ejerforhold og værdiansættelse af disse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 270.627 kr., hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 3.752.298 kr. og en egenkapital på 714.009 kr.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for G.A. 2 Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktiverens forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	94 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Kapitalandele i investeringer Thailand er medregnet til anskaffelsessum under andre værdipapirer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		32.168	19
Af- og nedskrivninger.....		-2.639	-4
DRIFTSRESULTAT		29.529	15
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		262.160	107
Andre finansielle indtægter.....		0	4
Andre finansielle omkostninger.....		-19.062	-39
RESULTAT FØR SKAT		272.627	87
Skat af årets resultat.....	1	-2.000	1
ÅRETS RESULTAT		270.627	88
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		262.160	107
Overført resultat.....		8.467	-19
I ALT		270.627	88

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		1.889.761	1.892
Materielle anlægsaktiver.....	2	1.889.761	1.892
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		710.826	449
Andre værdipapirer.....		834.445	834
Finansielle anlægsaktiver.....	3	1.545.271	1.283
ANLÆGSAKTIVER.....		3.435.032	3.175
Udskudt skatteaktiv.....		233.000	235
Andre tilgodehavender.....		88.524	89
Tilgodehavender.....		321.524	324
Likvide beholdninger.....		-4.258	1
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		317.266	325
AKTIVER.....		3.752.298	3.500

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		460.826	199
Overført overskud.....		128.183	120
EGENKAPITAL.....	4	714.009	444
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.474.000	1.474
Banklån.....		718.000	849
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	2.192.000	2.323
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	72.000	13
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.250	8
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		648.831	614
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		114.179	95
Anden gæld.....		3.029	3
Kortfristede gældsforpligtelser.....		846.289	733
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.038.289	3.056
PASSIVER.....		3.752.298	3.500
 Eventualposter mv.	6		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats.....	2.000	-1	
	2.000	-1	
 Materielle anlægsaktiver			2
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. oktober 2015.....		1.905.601	
Kostpris 30. september 2016.....		1.905.601	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....		13.200	
Årets afskrivninger		2.640	
Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....		15.840	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....		1.889.761	
 Finansielle anlægsaktiver			3
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2015.....	250.000	834.445	
Kostpris 30. september 2016.....	250.000	834.445	
Opskrivninger 1. oktober 2015.....	198.666	0	
Årets opskrivninger	262.160	0	
Opskrivninger 30. september 2016.....	460.826	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	710.826	834.445	
 Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
L.A. Ejendomsinvest af 1997 ApS.....	526.767	120.084	100 %
Zuccé Collection ApS.....	227.321	294.326	62,5 %

NOTER

	Note
Egenkapital	4

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015.....	125.000	198.666	119.716	443.382
Forslag til årets resultatdisponering.....		262.160	8.467	270.627
Egenkapital 30. september 2016.....	125.000	460.826	128.183	714.009

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser				5
	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter...	1.474.000	1.474.000	0	1.474.000
Banklån.....	862.000	790.000	72.000	430.000
	2.336.000	2.264.000	72.000	1.904.000

Eventualposter mv.	6
<i>Hæftelse i sambeskatningen</i>	
Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomhederne for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor 1.474.000 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.889.761 kr.	

G.A. 2 Holding ApS kautionerer for alt mellemværende mellem L.A. Ejendomsinvest af 1997 ApS og Sydbank.

Mellemværendet udgør pr. 30. september 2016: -764.269 kr.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8
Selskabet forventer at få den nødvendige likviditet stillet til rådighed.	

Indregning og måling af skatteaktiv er forbundet med væsentlig usikkerhed. Skatteaktivet forventes udnyttet ved positive skattepligtige indkomster i selskabet eller koncernselskaber.

Andre værdipapirer vedrørende investeringer i Thailand er indregnet til anskaffelsessum i alt 834.445 kr. Der er væsentlig usikkerhed omkring ejerforhold og værdiansættelse af disse.