



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

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. januar 2018**

Gunnar Andersen

CVR-NR. 25 80 77 58

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

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 2016 - 30. september 2017
Direktion	Gunnar Andersen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 2 6870 Ølgod

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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 19. januar 2018

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 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 19. januar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Christiansen
Registreret revisor
MNE-nr. 272

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 417.222 kr. Der er væsentlig usikkerhed omkring ejerforhold og værdiansættelse af disse.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -161.637 kr.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 3.457.829 kr. og en egenkapital på 552.372 kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		29.109	33
Af- og nedskrivninger.....		-2.640	-3
DRIFTSRESULTAT		26.469	30
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		253.667	262
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-417.222	0
Andre finansielle omkostninger.....		-22.551	-19
RESULTAT FØR SKAT		-159.637	273
Skat af årets resultat.....	2	-2.000	-2
ÅRETS RESULTAT		-161.637	271
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		272.395	262
Anvendt af tidligere års overskud.....		-434.032	9
I ALT		-161.637	271

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Grunde og bygninger.....		1.887.121	1.890
Materielle anlægsaktiver.....	3	1.887.121	1.890
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		917.618	711
Andre værdipapirer.....		417.223	834
Finansielle anlægsaktiver.....	4	1.334.841	1.545
ANLÆGSAKTIVER.....		3.221.962	3.435
Udsudte skatteaktiver.....		231.000	233
Andre tilgodehavender.....		0	89
Tilgodehavender.....		231.000	322
Likvide beholdninger.....		4.867	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		235.867	322
AKTIVER.....		3.457.829	3.757

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		686.346	461
Overført overskud.....		-258.974	129
EGENKAPITAL.....	5	552.372	715
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.474.000	1.474
Banklån.....		546.000	718
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	2.020.000	2.192
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	72.000	72
Gæld til pengeinstitutter.....		0	4
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.250	8
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		754.430	649
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		47.444	114
Anden gæld.....		3.333	3
Kortfristede gældsforpligtelser.....		885.457	850
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.905.457	3.042
PASSIVER.....		3.457.829	3.757
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015/16: 1)			
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats.....	2.000	2	
	2.000	2	
Materielle anlægsaktiver			3
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. oktober 2016.....		1.905.601	
Kostpris 30. september 2017.....		1.905.601	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....		15.840	
Årets afskrivninger		2.640	
Af- og nedskrivninger 30. september 2017.....		18.480	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		1.887.121	
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2016.....	250.000	834.445	
Kostpris 30. september 2017.....	250.000	834.445	
Opskrivninger 1. oktober 2016.....	460.826	0	
Årets opskrivninger	206.792	-417.222	
Opskrivninger 30. september 2017.....	667.618	-417.222	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....	917.618	417.223	

NOTER

Note

Egenkapital

5

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016.....	125.000	460.826	128.183	714.009
Forslag til årets resultatdisponering.....		272.395	-434.032	-161.637
Udbytte fra dattervirksomheder.....		-46.875	46.875	
Egenkapital 30. september 2017.....	125.000	686.346	-258.974	552.372

Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/10 2016 gæld i alt	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.474.000	1.474.000	0	1.474.000
Banklån.....	790.000	618.000	72.000	258.000
	2.264.000	2.092.000	72.000	1.732.000

Eventualposter mv.
Eventualforpligtelser

7

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatte som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor 1.474.000 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.887.121 kr.

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

Mellemværendet udgør pr. 30. september 2017: 610.335 kr.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

9

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 417.222 kr. Der er væsentlig usikkerhed omkring ejerforhold og værdiansættelse af disse.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for G.A. 2 Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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 aktivernes forventede brugstider og restværdi:

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

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

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.