

G.H. REAL ESTATE ApS

Gurrevej 344
3000 Helsingør

Årsrapport
1. oktober 2016 - 30. september 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

08/03/2018

Claus Hansen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 6 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 10 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 11 |
|---------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 13 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

G.H. REAL ESTATE ApS
Gurrevej 344
3000 Helsingør

CVR-nr: 29525935
Regnskabsår: 01/10/2016 - 30/09/2017

Revisor

GE REVISION & RÅDGIVNING, REGISTRERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Stamholmen 175, 2
2650 Hvidovre
DK Danmark

CVR-nr: 25187091
P-enhed: 1007399649

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for G.H. Real Estate ApS.

Årsregnskabet, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 08/03/2018

Direktion

Per Lavmand Müller

Claus Hansen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i G.H. Real Estate ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for G.H. Real Estate ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem 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 Deres 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, De 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.

Hvidovre, 08/03/2018

Benjamin Jensen , mne22452

Registreret revisor

GE REVISION & RÅDGIVNING, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

CVR: 25187091

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i ejendomsudlejning

Usædvanlige forhold

Der er i regnskabsåret ikke indtruffet nogen usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets økonomiske udvikling har foregået planmæssig.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet for G.H. Real Estate ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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 årsregnskabet 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttoresultat

Selskabet har som følge af konkurrencemæssige hensyn og med henvisning til årsregnskabslovens § 32 stk. 1 valgt ikke at vise omsætningen og dermed foretaget en sammendragning i resultatopgørelsen. De sammendragne poster indgår i posten "bruttoresultat".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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 mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Aktiver med en kostpris på under 13.200 DKK. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til dagsværdi beregnet på baggrund af en afkastbaseret metode. I den anvendte afkastbaserede model indgår den enkelte ejendoms driftsresultat før renter og et fastsat forrentningskrav. Der foretages løbende en vurdering af de forhold, som ligger til grund for de valgte forrentningskrav.

For indeværende regnskabsår udgør forrentningskravet 7%

Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af ejendommene.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealizationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Andre gældsforpligtigelser

Andre gældsforpligtigelser, som omfatter gæld til leverandører, dattervirksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. okt. 2016 - 30. sep. 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Bruttoresultat | | 210.486 | 210.751 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 210.486 | 210.751 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | | 46.000 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1 | -118.105 | -156.857 |
| Ordinært resultat før skat | | 138.381 | 53.894 |
| Skat af årets resultat | 2 | -31.016 | -15.947 |
| Årets resultat | | 107.365 | 37.947 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 107.365 | 37.947 |
| I alt | | 107.365 | 37.947 |

Balance 30. september 2017

Aktiver

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Investeringsejendomme | | 2.780.000 | 2.734.000 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 3 | 2.780.000 | 2.734.000 |
| Anlægsaktiver i alt | | 2.780.000 | 2.734.000 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 20.583 | 35.813 |
| Andre tilgodehavender | | 1.967 | 8.261 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 7.611 | 1.785 |
| Tilgodehavender i alt | | 30.161 | 45.859 |
| Likvide beholdninger | | 894.876 | 658.542 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 925.037 | 704.401 |
| Aktiver i alt | | 3.705.037 | 3.438.401 |

Balance 30. september 2017

Passiver

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | 4 | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | -7.210 | -114.575 |
| Egenkapital i alt | | 117.790 | 10.425 |
| Hensættelse til udskudt skat | 5 | 122.584 | 91.568 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 122.584 | 91.568 |
| Ansvarlig lånekapital | | 0 | 500.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 0 | 500.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 13.130 | 9.380 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 2.902.975 | 2.792.511 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 48.558 | 34.517 |
| Ansvarlig lånekapital | | 500.000 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 6 | 3.464.663 | 2.836.408 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 3.464.663 | 3.336.408 |
| Passiver i alt | | 3.705.037 | 3.438.401 |

Noter

1. Øvrige finansielle omkostninger

| | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|-----------------|-----------------|
| Renteomkostninger til tilknyttede selskaber | -116.505 | -156.857 |
| Øvrige finansielle udgifter | -1.600 | 0 |
| | -118.105 | -156.857 |

2. Skat af årets resultat

| | 2015/16 kr. | 2015/16 kr. |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Skat af årets skattepligtige indkomst | 0 | 1.917 |
| Regulering af udskudt skat | -31.016 | -17.914 |
| | -31.016 | -15.947 |

3. Materielle anlægsaktiver i alt

| | Investeringsejendomme kr. |
|--|------------------------------|
| Anskaffelsespris pr. 1. oktober 2016 | 2.587.667 |
| Anskaffelsespris pr. 30. september 2017 | 2.587.667 |
| Værdiregulering pr. 1. oktober 2016 | 146.333 |
| Årets opskrivning | 46.000 |
| Værdiregulering pr. 30. september 2016 | 192.333 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016 | 2.780.000 |
| Ejendomsvurderingen pr. 1. oktober 2016 udgør | 4.500.000 |

4. Registreret kapital mv.

Selskabskapitalen består af 250 anparter á nominelt DKK 500.
Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

| | kr. |
|--|----------------|
| Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår: | |
| Selskabskapital pr. 1. oktober 2012 | 125.000 |
| Tilgang | 0 |
| Afgang | 0 |
| Selskabskapital pr. 30. september 2017 | 125.000 |

5. Hensættelse til udskudt skat

| | Regnskabsmæssige værdier kr. | Skattemæssige værdier kr. | Midlertidig forskel kr. |
|--------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Materielle anlægsaktiver | 2.780.000 | 2.019.313 | 760.687 |
| Tilgodehavender fra salg | 0 | 58.333 | -58.333 |
| Underskudsfrøførsel | 0 | 145.152 | -145.152 |
| | 2.780.000 | 2.222.798 | 557.202 |
| Udskudt skat, 22% | | | 122.584 |

6. Kortfristede gældsforpligtelser i alt

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig indskudskapital er nomineret i danske kroner og forrentes med 5 pct.
Rentetilskrivninger afvikles løbende og hovedstolen afvikles den 1. oktober 2017. Lånet kan fra låntagers side til enhver tid indfries helt eller delvist.

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har en momsreguleringsforpligtigelse på ejendommen der løber frem til 30. september 2019. Forpligtigelsen herfor udgør pr. 30. september 2017 DKK 90.916

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter, som udbytteskat og royaltyskat, samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for G.H. SalesPromotion ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse forøges.

8. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

PRDN HOLDING ApS

Oldenvej 12

Munkegårde

3490 Kvistgård

G.H. SALESPROMOTION ApS

Gurrevej 344

Gurre

3000 Helsingør