

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
Ronni Jeppesen (Revisor, CMA, HD(r))

Custom House ApS

Fredheimvej 10, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 33 64 55 46

Årsrapport for 2017

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den ²³12 2018.



Dirigent
Kristine Zeest Leth

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Ledelsens årsberetning og påtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 10 |
| Balance pr. 31/12 2017 | 11 |
| Noter | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Custom House ApS

Fredheimvej 10

2950 Vedbæk

CVR-nr.: 33 64 55 46

Hjemstedskommune: Hørsholm

Direktion

Henrik Egefeld Schimming

Revision

JS Revision, Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B

2610 Rødovre

Ledelsens årsberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er køb og salg af bygning nr. 7 af umatrikuleret areal Østerkvarter København (UMA 9999 øst) beliggende Havnegade 44, 1058 København K samt køb, leje og salg af tilhørende og omkringliggende arealer.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold i 2017.

Den forløbne regnskabsperiode har givet et tilfredsstillende resultat, og der henvises til årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Custom House ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Vedbæk, den 21. februar 2018

Direktion

Henrik Egefeld Schimming



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Custom House ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Custom House ApS for regnskabsåret 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rødovre, den 21. februar 2018

JS Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 37 99 96 87


Allan Seiersen
statsaut. revisor
mne28744


Kasper Kjærsgaard
registreret revisor
mne34537

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til tidligere år, er i hovedtræk følgende:

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 enkel regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle 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 gevinster, risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, modregnet direkte driftsomkostninger og andre eksterne udgifter.

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne udgifter

Andre eksterne udgifter omfatter salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter realiserede og urealiserede kursgevinster- og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendommen er indregnet til dagsværdi, hvor stigning eller fald i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Der afskrives ikke på ejendommen. Dagsværdien er opgjort som afkast delt med et afkastkrav på 37,31%, afhængigt af beliggenhed, vedligeholdelsesstand osv. Afkast omgøres til et normal-år, hvor der tages højde for lejekontraktens løbetid, lejens størrelse, lejers soliditet, forventet tomgang og ejendommens vedligeholdelsesstand. Gælden i ejendommene indregnes til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavenderne.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne anparter

Egne anparter fratrækkes selskabskapitalen til deres nominelle værdi. Forskellen mellem dette beløb og det beløb som Custom House ApS har betalt for at købe eller modtaget for at sælge egne anparter, fratrækkes i "Overført resultat".

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalt acontoskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af anlægsaktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser til investeringsejendomme måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til dagsværdi. Værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Resultatopgørelse for 2017

| Note | | 2017 | 2016 |
|------|---|--------------------------|-------------------------|
| | | kr. | kr. |
| | Indtægter | | |
| | Bruttofortjeneste | 3.101.823 | 2.452.056 |
| 1 | Regulering af ejendom til dagsværdi | -8.903.699 | 0 |
| | | <u>-5.801.876</u> | <u>2.452.056</u> |
| | Udgifter | | |
| 2 | Personaleudgifter | 0 | 0 |
| | Resultat før afskrivninger | <u>-5.801.876</u> | <u>2.452.056</u> |
| | Afskrivninger | 0 | 0 |
| | Resultat før finansiering | <u>-5.801.876</u> | <u>2.452.056</u> |
| | Finansielle indtægter | 0 | 0 |
| | Finansielle omkostninger | -513.000 | 0 |
| | Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 0 | -615.600 |
| | Resultat før skat | <u>-6.314.876</u> | <u>1.836.456</u> |
| 3 | Beregnete skatter | 1.389.273 | -404.020 |
| | Årets resultat | <u><u>-4.925.603</u></u> | <u><u>1.432.436</u></u> |
| | Resultatdisponering | | |
| | Overført til næste år | -4.925.603 | 1.432.436 |
| | Udbytte | 0 | 0 |
| | | <u><u>-4.925.603</u></u> | <u><u>1.432.436</u></u> |

Balance pr. 31/12 2017

| Note | | 31/12 2017 | 31/12 2016 |
|------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | AKTIVER | kr. | kr. |
| | Investeringsejendomme | <u>12.988.621</u> | <u>21.892.320</u> |
| 4 | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>12.988.621</u> | <u>21.892.320</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>12.988.621</u> | <u>21.892.320</u> |
| | Periodeafgrænsningsposter | <u>4.340</u> | <u>4.286</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>4.340</u> | <u>4.286</u> |
| | Likvide beholdninger i alt | <u>2.359.240</u> | <u>212.712</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>2.363.580</u> | <u>216.998</u> |
| | Aktiver i alt | <u><u>15.352.201</u></u> | <u><u>22.109.318</u></u> |

Balance pr. 31/12 2017

| Note | 31/12 2017 | 31/12 2016 | |
|------|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. | |
| | PASSIVER | | |
| | Selskabskapital | 2.000.000 | 2.000.000 |
| | Overført til næste år | 2.245.724 | 7.171.327 |
| | Afsat udbytte | 0 | 0 |
| 5 | Egenkapital i alt | <u>4.245.724</u> | <u>9.171.327</u> |
| 3 | Udskudt skat | <u>699.840</u> | <u>2.089.113</u> |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>699.840</u> | <u>2.089.113</u> |
| | Gældsbreve | 8.550.000 | 8.550.000 |
| | Deposita | <u>1.580.800</u> | <u>2.040.000</u> |
| 6 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>10.130.800</u> | <u>10.590.000</u> |
| | Anden gæld | <u>275.837</u> | <u>258.878</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>275.837</u> | <u>258.878</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>10.406.637</u> | <u>10.848.878</u> |
| | Passiver i alt | <u>15.352.201</u> | <u>22.109.318</u> |
| 7 | Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v. | | |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|----------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Regulering af ejendom til dagsværdi | | |
| Investeringsejendomme | -8.903.699 | 0 |
| | <u>-8.903.699</u> | <u>0</u> |
| 2 Personaleudgifter | | |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit | 0 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 3 Beregnede skatter | | |
| Beregnet selskabsskat | 0 | 0 |
| Udskudt skat, regulering | -1.389.273 | 404.020 |
| | <u>-1.389.273</u> | <u>404.020</u> |
| Den samlede udskudte skat andrager | <u>699.840</u> | <u>2.089.113</u> |
| 4 Anlægsaktiver | | <u>Materielle</u> |
| | | <u>Investerings-</u> |
| | | <u>ejendomme</u> |
| Anskaffelsessum pr. 1/1 2017 | | 21.892.320 |
| Tilgang i året | | 0 |
| Afgang i året | | <u>0</u> |
| Anskaffelsessum pr. 31/12 2017 | | <u>21.892.320</u> |
| Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2017 | | 0 |
| Nedskrivninger i året | | <u>-8.903.699</u> |
| Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2017 | | <u>-8.903.699</u> |
| Bogført værdi pr. 31/12 2017 | | <u>12.988.621</u> |

Der påhviler hjemfaldspligt på ejendommen.

Ovenstående værdiansættelse svarer til et afkastkrav på 31,37%.

Ejendommen består af erhvervslejemål.

| 5 Egenkapital | Selskabs- kapital | Overført resultat | Udbytte | I alt |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------|------------------|
| Egenkapital pr. 1/1 2017 | 2.000.000 | 7.171.327 | 0 | 9.171.327 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | -4.925.603 | 0 | -4.925.603 |
| Egenkapital pr. 31/12 2017 | <u>2.000.000</u> | <u>2.245.724</u> | <u>0</u> | <u>4.245.724</u> |

Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 10% af den nominelle selskabskapital, svarende til nominelt kr. 200.000.

6 Langfristede gældsforpligtelser

I alt kr. 0 af den i balancen opførte langfristede gæld forfalder senere end 5 år.

Afdrag på den langfristede gæld indenfor 1 år er opført under kortfristede gældsforpligtelser.

7 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Momsreguleringsforpligtelse på ejendomme udgør kr. 0.

Der er udstedt pantebreve i selskabets bygning til sikkerhed for gældsbreve.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, som ikke fremgår af årsrapporten.

