



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

GCPH APS
KROGENBERGVEJ 15A, 3490 KVISTGÅRD
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. august 2024

Nick Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	GCPH ApS Krogenbergvej 15A 3490 Kvistgård
	CVR-nr.: 38 69 95 12
	Stiftet: 9. juni 2017
	Kommune: Helsingør
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Nick Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for GCPH 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kvistgård, den 21. august 2024

Direktion:

Nick Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i GCPH ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GCPH ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af årsregnskabslovens frist for indsendelse af årsrapport

Selskabets ledelse har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om, at årsrapporten skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte tidsfrist, og ledelse kan som følge heraf ifalde ansvar.

København, den 21. august 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Mücke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10944

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet er et holdingselskab for investeringer mv. i fonde indenfor GCP-gruppen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet indregner investeringer i datterselskaber til dagsværdi samt har ydet lån til datterselskaberne. Datterselskaberne er direkte og indirekte involveret i risikovillige investeringer og udlån, og fastlæggelsen af dagsværdi og værdiansættelsen af udlån baserer sig i høj grad på skøn og muligheden for at kunne realisere de underliggende investeringer til værdier, der giver dækning for både den fastlagte dagsværdi og tilbagebetaling af de ydede lån. Værdiansættelsen er således behæftet med en højere end normal grad af usikkerhed, og faktiske værdier kan afvige betydeligt i forhold til de indregnede værdier i både positiv og negativ retning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2023 udviser et underskud efter skat på 5.266 t.kr. (2022: underskud 6.209 t.kr.). Selskabets egenkapital udgør 69.870 t.kr. (2022: 79.484 t.kr.). Faldet i egenkapitalen kan henføres til tab fra salg af værdipapirer og nedregulering af værdien af kapitalandele i datterselskaber.

Kapitalforhold

Selskabet foretager risikovillige investeringer og udlån, hvor der er usikkerhed om hvornår der opnås afkast i form af løbende udbytter/renter og provenu fra salg og tilbagebetaling af lån. Investeringer og udlån er dels finansieret ved egenkapital, men i høj grad også ved lånefinansiering fra både nærtstående parter og andre parter. En betydelig del af finansieringen er formelt ydet på anfordring, men der foreligger forståelse med långiverne om, at lån først afvikles i takt med at der modtages provenu fra investeringerne og tilbagebetaling af udlån.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOTAB		-31.000	-24.375
DRIFTSRESULTAT		-31.000	-24.375
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....		0	2.566.705
Andre finansielle indtægter.....	2	13.924.141	9.373.141
Andre finansielle omkostninger.....	3	-19.158.769	-18.124.539
RESULTAT FØR SKAT		-5.265.628	-6.209.068
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-5.265.628	-6.209.068
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-5.265.628	-6.209.068
I ALT		-5.265.628	-6.209.068

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		42.314.823	46.663.361
Andre værdipapirer.....		0	21.496.860
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		37.470.601	34.703.749
Andre tilgodehavender.....		73.541.909	68.384.620
Finansielle anlægsaktiver.....	4	153.327.333	171.248.590
ANLÆGSAKTIVER.....		153.327.333	171.248.590
Likvide beholdninger.....		3.960	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.960	0
AKTIVER.....		153.331.293	171.248.590

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		52.652	52.652
Reserve for opskrivninger.....		42.314.822	46.663.359
Overført resultat.....		27.502.180	32.767.808
EGENKAPITAL.....		69.869.654	79.483.819
Anden gæld.....		10.000.000	10.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	10.000.000	10.000.000
Gæld til pengeinstitutter.....		4.014.504	14.894.052
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		31.000	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		19.041.850	7.428.370
Anden gæld.....		50.374.285	59.442.349
Kortfristede gældsforpligtelser.....		73.461.639	81.764.771
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		83.461.639	91.764.771
PASSIVER.....		153.331.293	171.248.590
 Eventualposter mv.	 6		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	52.652	46.663.359	32.767.808	79.483.819
Forslag til resultatdisponering.....			-5.265.628	-5.265.628
Andre lovpligtige bindinger				
Andre reguleringer.....		-4.348.537		-4.348.537
Egenkapital 31. december 2023.....	52.652	42.314.822	27.502.180	69.869.654

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	0	0	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	2.766.852	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	11.157.289	9.373.141	
	13.924.141	9.373.141	
Andre finansielle omkostninger			3
Valutakursreguleringer.....	0	6.855.335	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	19.158.769	11.269.204	
	19.158.769	18.124.539	
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdi- papirer	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	1	21.496.860	
Afgang.....	0	-21.496.860	
Kostpris 31. december 2023.....	1	0	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	46.663.359	0	
Årets værdireguleringer	-4.348.537	0	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	42.314.822	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	42.314.823	0	
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....	34.703.749	73.541.909	
Tilgang.....	2.766.852	0	
Kostpris 31. december 2023.....	37.470.601	73.541.909	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	37.470.601	73.541.909	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
GCPGP ApS, Kvistgård.....	24.443.351	-2.160.436	100 %
GCPI ApS, Kvistgård.....	17.871.472	-2.188.101	100 %

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)					4
Langfristede gældsforpligtelser					5
kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Anden gæld.....	10.000.000	0	0	10.000.000	
	10.000.000	0	0	10.000.000	

Eventualposter mv. **6**

Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GCPH ApS for 2023 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.

Koncernregnskabet

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter diverse selskabsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele af dattervirksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske døtre. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til dagsværdi, og hvor dagsværdireguleringer indregnes direkte i egenkapitalen i en reserve for opskrivninger.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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 forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.