



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

ÅRSRAPPORT

2013/14

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. marts 2015

Gunnar Andersen

CVR-NR. 25 80 77 58

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014	
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
	Hjemsted: Varde
	Regnskabsår: 1. oktober 2013 - 30. september 2014
Direktion	Gunnar Andersen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 2 6870 Ølgod

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

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. marts 2015

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 2013 - 30. september 2014 på grundlag af virksomhedens 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. marts 2015

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

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 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -107.068 kr., hvilket er utilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 3.643.053 kr. og en egenkapital på 354.899 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 2013/14 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 fraga 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.

RESULTATOPGØRELSEN

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	25-50 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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 driftsmkostninger.

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 anskaffelsværdien. 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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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 acontoskatte.

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 låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2013/14 kr.	2012/13 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.141	32
Af- og nedskrivninger.....		-6.089	-3
DRIFTSRESULTAT		-1.948	29
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		-17.845	9
Andre finansielle indtægter.....		12.987	105
Andre finansielle omkostninger.....		-73.262	-96
RESULTAT FØR SKAT		-80.068	47
Skat af årets resultat.....	1	-27.000	11
ÅRETS RESULTAT		-107.068	58
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		-21.898	9
Anvendt af tidligere års overskud.....		-85.170	49
I ALT		-107.068	58

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2014 kr.	2013 tkr.
Grunde og bygninger.....		1.895.041	1.898
Materielle anlægsaktiver.....	2	1.895.041	1.898
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		341.584	359
Andre værdipapirer.....		834.445	834
Finansielle anlægsaktiver.....	3	1.176.029	1.193
ANLÆGSAKTIVER.....		3.071.070	3.091
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	4	97.903	170
Udskudt skatteaktiv.....		306.155	338
Andre tilgodehavender.....		159.600	161
Tilgodehavender.....		563.658	669
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	69
Værdipapirer.....		0	69
Likvide beholdninger.....		8.325	2
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		571.983	740
AKTIVER.....		3.643.053	3.831

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2014 kr.	2013 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		91.584	113
Overført overskud.....		138.315	223
EGENKAPITAL.....	5	354.899	461
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.474.000	1.474
Banklån.....		864.159	987
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	2.338.159	2.461
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	12.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.250	8
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		926.177	900
Anden gæld.....		2.502	0
Periodeafgrænsningsposter.....		1.066	1
Kortfristede gældsforpligtelser.....		949.995	909
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.288.154	3.370
PASSIVER.....		3.643.053	3.831
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

NOTER

	2013/14 kr.	2012/13 tkr.	Note
Skat af årets resultat			1
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-11	
Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats.....	27.000	0	
	27.000	-11	
 Materielle anlægsaktiver			2
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. oktober 2013.....		1.905.601	
Kostpris 30. september 2014.....		1.905.601	
Afskrivninger 1. oktober 2013.....		7.920	
Årets afskrivninger		2.640	
Afskrivninger 30. september 2014.....		10.560	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014.....		1.895.041	
 Finansielle anlægsaktiver			3
	Kapitalandele i datter-virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. oktober 2013.....	250.000	834.445	
Kostpris 30. september 2014.....	250.000	834.445	
Opskrivninger 1. oktober 2013.....	109.429	0	
Årets opskrivninger	-17.845	0	
Opskrivninger 30. september 2014.....	91.584	0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014.....	341.584	834.445	
 Kapitalandele i datter- og andre virksomheder, hvor man har bestemmende indflydelse (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
L.A. Ejendomsinvest af 1997 ApS.....	385.591	-50.251	100 %
Zuccé Collection ApS.....	-70.408	51.850	62,5 %
 Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse			4
Selskabet har ved årets udløb udlån til direktionen. Der har ikke været stillet sikkerhed. Lånet er forrentet med 10,2%			

NOTER

	Note
Egenkapital	5

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2013.....	125.000	113.482	223.485	461.967
Forslag til årets resultatdisponering.....		-21.898	-85.170	-107.068
Egenkapital 30. september 2014.....	125.000	91.584	138.315	354.899

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser	1/10 2013 gæld i alt	30/9 2014 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	6
Gæld til realkreditinstitutter...	1.474.000	1.474.000	0	1.474.000	
Banklån.....	986.613	876.159	12.000	810.000	
	2.460.613	2.350.159	12.000	2.284.000	

Eventualposter mv.	7
<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	8
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor 1.474.000 kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 1.895.041 kr.	

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

Mellemværendet udgør pr. 30. september 2014: -1.067.769 kr.

G.A. 2 Holding ApS kautionerer for 50.000 kr. af mellemværendet mellem Zuccé Collection ApS og Skjern Bank.

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