

**Søren Guldhammer Nielsen Holding ApS**

**Søndermarken 1, 6580 Vamdrup**

---

**Årsrapport for**

**1. maj 2016 - 30. april 2017**

---

**CVR-nr. 29 17 52 25**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2017.

---

Søren Peter Nielsen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

**Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Søren Guldhammer Nielsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 31. oktober 2017

### **Direktion**

Søren Peter Nielsen  
Direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i Søren Guldhammer Nielsen Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Søren Guldhammer Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt 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.

#### **Grundlag for konklusion med forbehold**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode. Vi har ikke kunnet opnå sædvanligt bevis for varebeholdninger i tilknyttet virksomhed. Varebeholdningerne er indregnet med i alt 2.868 t.kr. Som følge af det manglende bevis tager vi forbehold for indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i årsregnskabet for 2016/17.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion med forbehold**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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 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.

Vejle, den 31. oktober 2017

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Michael Rechnagel  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Søren Gulddammer Nielsen Holding ApS  
Søndermarken 1  
6580 Vamdrup

CVR-nr.: 29 17 52 25  
Stiftet: 14. november 2005  
Regnskabsår: 1. maj - 30. april  
1. regnskabsår

**Direktion**

Søren Peter Nielsen, Direktør

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Gunhilds Plads 2  
7100 Vejle

**Dattervirksomheder**

Vamdrup Møbelhus ApS, Vamdrup  
Gulddammer-Nielsen Ejendomsinvest ApS, Vamdrup  
SPN Ejendomsinvest ApS, Vamdrup

**Associeret virksomhed**

Udviklingselskabet Kolding ApS, Kolding

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 742 t.kr. mod -1.344 t.kr. sidste år. Selskabets egenkapital pr. 30. april 2017 udgør i alt 1.472 t.kr.

Årets resultat er væsentligt påvirket af en konkurs i en tidligere tilknyttet virksomhed. Der er i tidligere år foretaget hensættelser til forventede tab på kapitalandelen i forhold til investeringer og udlån. I forbindelse med konkursen er en del af denne hensættelse tilbageført og påvirker resultatet positivt med i alt 982 t.kr.

En tilknyttet virksomhed har i forbindelse med konkursen modtaget krav fra kurator omkring tilbagebetaling af omstødelige betalinger på i alt 382 t.kr. Kravet er afvist som uberettiget. Udfaldet af sagen er på tidspunktet for regnskabsafslutningen usikkert. Selskabets ledelse har ikke hensat til kravet i årsrapporten, da det vurderes som uberettiget.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Søren Gulddammer Nielsen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Søren Gulddammer Nielsen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Andre eksterne omkostninger	-7.500	-8.750
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-7.500</b>	<b>-8.750</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	768.075	-1.335.860
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.009	676
Øvrige finansielle omkostninger	-16.826	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>741.740</b>	<b>-1.343.934</b>
1 Skat af årets resultat	0	433
<b>Årets resultat</b>	<b>741.740</b>	<b>-1.343.501</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.272.611	-1.335.184
Disponeret fra overført resultat	-530.871	-8.317
<b>Disponeret i alt</b>	<b>741.740</b>	<b>-1.343.501</b>

**Balance 30. april**

<b>Aktiver</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.191.251	2.405.083
3 Kapitalandel i associeret virksomhed	22.656	24.665
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.213.907</u>	<u>2.429.748</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.213.907</u></b>	<b><u>2.429.748</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	122.115	101.615
Tilgodehavende selskabsskat	0	3.662
Tilgodehavender i alt	<u>122.115</u>	<u>105.277</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>122.115</u></b>	<b><u>105.277</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.336.022</u></b>	<b><u>2.535.025</u></b>

**Balance 30. april**

<b>Passiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	153.642	153.642
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.805.695	533.084
6 Overført resultat	-487.199	43.672
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.472.138</b>	<b>730.398</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	981.907
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>981.907</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	578.231	812.720
Selskabsskat	258.824	0
Anden gæld	16.829	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	863.884	822.720
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>863.884</b>	<b>822.720</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>2.336.022</b>	<b>2.535.025</b>

**7 Eventualposter**

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	-433
Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>0</b>	<b>-433</b>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	426.962	326.962
Tilgang i årets løb	0	100.000
Afgang i årets løb	<u>-50.000</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>376.962</u></b>	<b><u>426.962</u></b>
Opskrivninger primo	539.669	1.875.529
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-213.832	-1.335.860
Årets tilbageførsler på afgang	<u>1.488.452</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>1.814.289</u></b>	<b><u>539.669</u></b>
Modregnet i tilgodehavender	0	456.545
Overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>981.907</u>
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>1.438.452</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>2.191.251</u></b>	<b><u>2.405.083</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Vamdrup Møbelhus ApS	Vamdrup	100 %
Guldhammer-Nielsen Ejendomsinvest ApS	Vamdrup	100 %
SPN Ejendomsinvest ApS	Vamdrup	100 %

**Noter**

	<u>30/4 2017</u>	<u>30/4 2016</u>
<b>3. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris primo	31.250	31.250
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>31.250</u></b>	<b><u>31.250</u></b>
Opskrivninger primo	-6.585	-7.261
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.009	676
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>-8.594</u></b>	<b><u>-6.585</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>22.656</u></b>	<b><u>24.665</u></b>
<b>Associeret virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Udviklingselskabet Kolding ApS	Kolding	25 %
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	153.642	153.642
	<b><u>153.642</u></b>	<b><u>153.642</u></b>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	533.084	1.868.268
Resultatandel	1.272.611	-1.335.184
	<b><u>1.805.695</u></b>	<b><u>533.084</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	43.672	51.989
Årets overførte overskud eller underskud	-530.871	-8.317
	<b><u>-487.199</u></b>	<b><u>43.672</u></b>

## **Noter**

---

### **7. Eventualposter**

#### **Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor tidligere tilknyttet virksomheds engagement med pengeinstitut. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 30. april 2017 i alt 0 t.kr.

Selskabet har stillet begrænset selvskyldnerkaution på 1.000 t.kr. for tilknyttet virksomheds engagement med kreditforening. Den tilknyttede virksomheds engagement med kreditforening udgør pr. 30. april 2017 i alt 10.000 t.kr.

#### **Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.