



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

GUSTAFSON HOLDING APS

ENGHOLT 11, 8340 MALLING

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. december 2017

Vibeke Gustafsen

CVR-NR. 29 62 21 83

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gustafson Holding ApS Engholt 11 8340 Malling
	CVR-nr.: 29 62 21 83
	Stiftet: 16. juni 2006
	Hjemsted: Malling
	Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Direktion	Thomas Kimose Gustafsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Gustafson 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Det indstilles på generalforsamlingen at årsregnskabet for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Malling, den 22. december 2017

Direktion:

Thomas Kimose Gustafsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Gustafson Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gustafson Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske 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 selskabet, 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.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at den fortsatte drift er afhængig af, at nuværende kreditfaciliteter i koncernen fastholdes og i perioder udvides, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Aarhus, den 22. december 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper L. Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32168

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er besiddelse af kapitaladele i datterselskaber.

Usædvanlige forhold

forbindelse med kontrol af registreret tilgodehavende huslejedepositum i datterselskabet er det ved afstemning til udlejers registreringer konstateret, at tilgodehavende huslejedepositum i 2014 er tilbageført og modregnet i mellemværende vedrørende husleje. Analyser viser der med stor sandsynlighed er tale om manglende udgiftsførelse af husleje for regnskabsåret 2014/15 og tidligere.

Da der er skønnes at være tale om en fundamental fejl for perioden før 1. juli 2015 vurderes fejlen ikke at have resultateffekt, hvorfor fejlen er indregnet direkte på egenkapitalen pr. 1. juli 2015 i datterselskabet. Sammenligningstallene er ændret for 2014/15 og egenkapitalen pr. 1. juli 2015 er korrigeret negativt i overensstemmelse hermed med 332 tkr. ligesom aktiverne også er formindsket med 332 tkr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 135 tkr. og en negativ egenkapital på 293 tkr. pr. 30. juni 2017. Ledelsen anser udviklingen i årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets fortsatte drift forudsætter, at de nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes og i perioder udvides eventuelt kombineret med et kapitalindskud. På regnskabsafslæggelsestidspunktet arbejdes der på en løsning om salg af aktiviteten i datterselskabet. Det er ledelsens vurdering, at den nødvendige likviditet til driften det kommende år vil være tilstede i form af periodisk udvidelse af kreditrammen samt nødvendig støtte fra ejerkredsen. Årsregnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOTAB.....		-6.975	-6.875
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		114.135	332.650
Andre finansielle indtægter.....		0	300
Andre finansielle omkostninger.....		-27.000	-26.302
RESULTAT FØR SKAT.....		80.160	299.773
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		80.160	299.773
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		80.160	299.773
I ALT.....		80.160	299.773

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		195.522	414.217
Finansielle anlægsaktiver.....	1	195.522	414.217
ANLÆGSAKTIVER.....		195.522	414.217
Likvide beholdninger.....		31	131
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		31	131
AKTIVER.....		195.553	414.348

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-418.492	-165.822
EGENKAPITAL.....	2	-293.492	-40.822
Gæld til pengeinstitutter.....		300.000	300.000
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		38.296	0
Anden gæld.....		150.749	155.170
Kortfristede gældsforpligtelser.....		489.045	455.170
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		489.045	455.170
PASSIVER.....		195.553	414.348
Eventualposter mv.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Usikkerhed ved going concern	5		
Medarbejderforhold	6		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Finansielle anlægsaktiver			1
		Kapitalandele i dattervirksomhe er	
Kostpris 1. juli 2016.....		490.001	
Kostpris 30. juni 2017.....		490.001	
Opskrivninger 1. juli 2016.....		-75.784	
Årets opskrivninger		114.135	
Andre reguleringer.....		-332.830	
Opskrivninger 30. juni 2017.....		-294.479	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....		195.522	
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
F & G Invest A/S, Aarhus.....	195.523	114.135	100 %

Egenkapital				2
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 30. juni 2016.....	125.000	-165.822	-40.822	
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-332.830	-332.830	
Korrigeret egenkapital 1. juli 2016.....	125.000	-498.652	-373.652	
Forslag til årets resultatdisponering.....		80.160	80.160	
Egenkapital 30. juni 2017.....	125.000	-418.492	-293.492	

Eventualposter mv. **3**
Eventualforpligtelser
Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Der er ingen skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser **4**

Selskabets beholdning af aktier i F & G Invest A/S er håndpantset til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Kronjylland, der pr. 30. juni 2017 kan opgøres til et indestående på 0 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor F & G Invest A/S' engagement med Sparekassen Kronjylland, der pr. 30. juni 2017 kan opgøres til en gæld på 1.174 tkr.

NOTER**Note****Usikkerhed ved going concern**

5

Trods den positive udvikling forudsættes selskabets fortsatte drift, at de nuværende kreditfaciliteter kan fastholdes og i perioder udvides eventuelt kombineret med et kapitalindsud. På regnskabsafslæggelsestidspunktet arbejdes der på en løsning om salg af aktiviteten i datterselskabet. Det er ledelsens vurdering, at den nødvendige likviditet til driften det kommende år vil være tilstede i form af periodisk udvidelse af kreditrammen samt nødvendig støtte fra ejerkredsen. Årsregnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Medarbejderforhold

6

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
0 (2015/16: 0)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gustafson Holding ApS for 2016/17 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.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Datterselskabet har konstateret en fundamental fejl på følgende områder, som har indvirkning på sammenligningstallene:

Huslejedepositum under finansielle anlægsaktiver er pr. 30. juni 2015 ikke indregnet korrekt. Dette er konstateret at være en fundamental fejl for perioden før 1. juli 2015, hvorfor fejlen er indregnet direkte på egenkapitalen. Sammenligningstallene er ændret for 2015/16 og egenkapitalen er korrigeret negativt i overensstemmelse hermed med 332 tkr. ligesom aktiverne også er formindsket med 332 tkr.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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, 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives 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, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

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 acontoskatter.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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 lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.