



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GULD & SØLV HOLDING APS
VESTERGADE 12, ST., 9400 NØRRESUNDBY
ÅRSRAPPORT
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. november 2016

Ayoe Karlov Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6-8 |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Guld & Sølv Holding ApS Vestergade 12, st. 9400 Nørresundby |
| | CVR-nr.: 30 19 60 07 Stiftet: 28. december 2006 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| Direktion | Ayoe Karlov Nielsen |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |
| Pengeinstitut | Nordea Bank A/S Prinsensgade 15 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Guld & Sølv 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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.

Nørresundby, den 27. september 2016

Direktion

Ayoe Karlov Nielsen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i Guld & Sølv Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Guld & Sølv Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets 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.

Aalborg, den 27. september 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har omlagt regnskabsperioden fra 1. oktober - 30. september til 1. juli - 30. juni, med overgangsperioden 1. oktober 2014 - 30. juni 2015 (9 mdr.).

Sammenligningstallene er ikke tilpasset til ændringen i regnskabsperioden og er dermed ikke sammenlignelige.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt noterne henvises hertil.

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 Guld & Sølv Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har omlagt regnskabsperioden fra 1. oktober - 30. september til 1. juli - 30. juni, med overgangsperioden 1. oktober 2014 - 30. juni 2015 (9 mdr.)

Sammenligningstallene er ikke tilpasset til ændringen i regnskabsperioden og er dermed ikke sammenlignelige.

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 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 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.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

BALANCEN

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER..... | | 42.591 | 110.560 |
| Eksterne omkostninger..... | | -16.200 | -10.750 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 26.391 | 99.810 |
| Andre finansielle indtægter..... | 1 | 5.908 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -1.098 | -7.409 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 31.201 | 92.401 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 2.264 | 3.937 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 33.465 | 96.338 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 50.600 | 49.900 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 0 | -96.868 |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -17.135 | 143.306 |
| I ALT..... | | 33.465 | 96.338 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 1.650.019 | 2.207.428 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 1.650.019 | 2.207.428 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 1.650.019 | 2.207.428 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 204.359 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 20.052 | 41.149 |
| Tilgodehavender..... | | 224.411 | 41.149 |
| Likvider..... | | 27 | 1 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 224.438 | 41.150 |
| AKTIVER..... | | 1.874.457 | 2.248.578 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud..... | | 1.662.673 | 1.679.808 |
| Forslag til udbytte..... | | 50.600 | 49.900 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 1.838.273 | 1.854.708 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 297.703 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 42.458 |
| Anden gæld..... | | 36.184 | 53.709 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 36.184 | 393.870 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 36.184 | 393.870 |
| PASSIVER..... | | 1.874.457 | 2.248.578 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

NOTER

| | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. | Note |
|---|----------------|--|-------------------------|
| Andre finansielle indtægter | | | |
| Tilknyttede virksomheder..... | 5.908 | 0 | 1 |
| | 5.908 | 0 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | |
| Tilknyttede virksomheder..... | 0 | 6.004 | 2 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 1.098 | 1.405 | |
| | 1.098 | 7.409 | |
| Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -2.264 | -3.937 | 3 |
| | -2.264 | -3.937 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Kapitalandele i dattervirk- somheder | |
| Kostpris 1. juli 2015..... | | 2.000.000 | |
| Kostpris 30. juni 2016..... | | 2.000.000 | |
| Opskrivninger 1. juli 2015..... | | 207.428 | |
| Udloddet resultat | | -600.000 | |
| Årets opskrivninger | | 42.591 | |
| Opskrivninger 30. juni 2016..... | | -349.981 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016..... | | 1.650.019 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
| Ålborg Guld & Sølvhus A/S, Aalborg..... | 1.650.019 | 42.591 | 100 % |

NOTER

| | | | | | | Note |
|--|----------------|--|-------------------|---------------------|------------------|----------|
| | Anpartskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt | |
| Egenkapital | | | | | | 5 |
| Egenkapital 1. juli 2015..... | 125.000 | 0 | 1.679.808 | 49.900 | 1.854.708 | |
| Betalt udbytte..... | | | | -49.900 | -49.900 | |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | | -17.135 | 50.600 | 33.465 | |
| Egenkapital 30. juni 2016..... | 125.000 | 0 | 1.662.673 | 50.600 | 1.838.273 | |

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv. 6

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomheden Ålborg Guld- og Sølvhus A/S for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 7

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er stillet følgende sikkerheder:

- Deponerede aktier i datterselskabet Ålborg Guld- og Sølvhus A/S.