

## **S Gammelgaard Holding ApS**

Nygade 13, 6500 Vojens

**CVR-nr. 30 81 42 74**

**Årsrapport for 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 16. marts 2021

---

Steen Hjortlund Gammelgaard  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

## Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

## Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

13

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

6

Balance 31. december

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter til årsrapporten

10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for S Gammelgaard 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. 31. december 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 16. marts 2021

### Direktion

Steen Hjortlund Gammelgaard

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### *Til kapitalejeren i S Gammelgaard Holding ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S Gammelgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang**

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligten, og det er i den forbindelse besluttet at få foretaget udvidet gennemgang af årsregnskabet. Vi skal fremhæve, som det også fremgår af årsregnskabet, at der ikke er foretaget udvidet gennemgang eller revision af sammenligningstallene i årsregnskabet.

#### **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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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.

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.

Odense, den 16. marts 2021

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

Chrisoffer Pedersen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36180

## Selskabsoplysninger

Selskabet	S Gammelgaard Holding ApS Nygade 13 6500 Vojens CVR-nr.: 30 81 42 74 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020 Stiftet: Hjemsted: Haderslev
Direktion	Steen Hjortlund Gammelgaard
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve virksomhed med investering og somholdingselskab for datterselskaber med drift af virksomhed ved investering, håndværksarbejde samt køb, salg og udlejning af fast ejendom.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 788.831, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 6.335.188.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 kr.	2019 - Ej revideret t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-27.239</b>	<b>-11.808</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-27.239</b>	<b>-11.808</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		583.876	888.659
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		172.419	109.500
Finansielle indtægter	2	69.763	0
Finansielle omkostninger	3	-748	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>798.071</b>	<b>986.351</b>
Skat af årets resultat	4	-9.240	0
<b>Årets resultat</b>		<b>788.831</b>	<b>986.351</b>
Foreslået udbytte		113.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		156.295	1.135.000
Overført resultat		519.536	-148.649
		<b>788.831</b>	<b>986.351</b>



## Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 - Ej revideret t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	3.551.369	3.427.493
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	222.865	130.446
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.774.234</b>	<b>3.557.939</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.774.234</b>	<b>3.557.939</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.499.414	2.479.651
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		80.000	25.000
Andre tilgodehavender		14.878	94
Selskabsskat		8.760	14.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>3.603.052</b>	<b>2.518.745</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>12.747</b>	<b>12.393</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.615.799</b>	<b>2.531.138</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>7.390.033</b>	<b>6.089.077</b>

## Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 - Ej revideret t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		3.476.732	3.320.437
Overført resultat		2.620.456	2.100.920
Foreslået udbytte for regnskabsåret		113.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>6.335.188</b>	<b>5.546.357</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.041.469	541.469
Anden gæld		13.376	1.251
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.054.845</b>	<b>542.720</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.054.845</b>	<b>542.720</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>7.390.033</b>	<b>6.089.077</b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	3.139.329	2.512.195	0	5.776.524
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	181.108	-411.275	0	-230.167
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	3.320.437	2.100.920	0	5.546.357
Årets resultat	0	156.295	519.536	113.000	788.831
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>3.476.732</b>	<b>2.620.456</b>	<b>113.000</b>	<b>6.335.188</b>

## Noter

	<u>2020</u> kr.	<u>2019 - Ej</u> revideret t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>69.763</u>	<u>0</u>
	<b><u>69.763</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>748</u>	<u>0</u>
	<b><u>748</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>9.240</u>	<u>0</u>
	<b><u>9.240</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter

	2020 kr.	2019 - Ej revideret t.kr.
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	225.000	225.000
Tilgang i årets løb	40.000	0
Kostpris 31. december	<u>265.000</u>	<u>225.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	3.202.491	2.177.178
Årets resultat	583.878	1.025.315
Udbytte til moderselskabet	-500.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>3.286.369</u>	<u>3.202.493</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>3.551.369</u></b>	<b><u>3.427.493</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Byggesteen Murerforretning ApS	Rødovre	100%
Energisalg ApS	Rødovre	100%
Heat Supply ApS	Rødovre	100%
Jaluki Ejendomme ApS	Vojens	100%

## Noter

	2020 kr.	2019 - Ej revideret t.kr.
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	12.500	12.500
Tilgang i årets løb	20.000	0
Kostpris 31. december	<u>32.500</u>	<u>12.500</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	5.082
Årets resultat	290.365	112.864
Udbytte til moderselskabet	-100.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>190.365</u>	<u>117.946</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>222.865</u></b>	<b><u>130.446</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Gasservice Partner ApS	Rødovre	25%
Sundvarme ApS	Rødovre	50%

## 7 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildekat på udbytter, renter og royalties.

## 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S Gammelgaard Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er konstateret væsentlige fejl i datterselskabers åbningsbalancer i 2019. Som følge af disse fejl er der i holdingselskabet foretaget regulering på selskabets egenkapital for i alt TDKK 230. Resultatet for 2019 er reguleret med TDKK 90.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

## Anvendt regnskabspraksis

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel 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.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Egenkapital**

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.