

## **Guldhammer A/S**

Bavnevej 24  
7470 Karup J  
CVR-nr. 77127119

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.05.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Ivan Høeg

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Pengestrømsopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Guldhammer A/S

Bavnevej 24

7470 Karup J

CVR-nr.: 77127119

Stiftet: 30.12.1984

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Bestyrelse

Ivan Høeg

Vagn Guldhammer

Bent Dahl Thorsen

Susanne Dyrvig Thorsen

### Direktion

Bent Dahl Thorsen, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Toldboden 3, 1D

8800 Viborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Guldhammer A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sdr. Resen, den 17.05.2018

### Direktion

Bent Dahl Thorsen  
direktør

### Bestyrelse

Ivan Høeg

Vagn Guldhammer

Bent Dahl Thorsen

Susanne Dyrvig Thorsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Guldhammer A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Guldhammer A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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.

## 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.

Viborg, den 17.05.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Peder Østergaard

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne35450

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i drift af VVS-forretning samt salg, produktion og vedligeholdelse af maskiner til langbrugs- og dambrugssektoren.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses af selskabets ledelse for værende tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>7.270.438</b>	<b>6.812.536</b>
Personaleomkostninger	1	(6.466.721)	(6.144.647)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(102.231)</u>	<u>(124.599)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>701.486</b>	<b>543.290</b>
Andre finansielle indtægter	3	50.321	56.414
Andre finansielle omkostninger		<u>(142.744)</u>	<u>(87.071)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>609.063</b>	<b>512.633</b>
Skat af årets resultat	4	<u>(134.730)</u>	<u>(118.095)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>474.333</u></b>	<b><u>394.538</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		300.000	250.000
Overført resultat		<u>174.333</u>	<u>144.538</u>
		<b><u>474.333</u></b>	<b><u>394.538</u></b>



**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		141.470	259.701
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>141.470</b>	<b>259.701</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>141.470</b>	<b>259.701</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.690.000	1.622.650
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.690.000</b>	<b>1.622.650</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.501.339	3.273.310
Igangværende arbejder for fremmed regning		956.700	965.600
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.275.382	157.656
Udskudt skat		10.300	1.580
Andre tilgodehavender		15.000	15.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.758.721</b>	<b>4.413.146</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.448</b>	<b>7.624</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.457.169</b>	<b>6.043.420</b>
<b>Aktiver</b>		<b>7.598.639</b>	<b>6.303.121</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		1.842.695	1.668.362
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	250.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>2.642.695</u></b>	<b><u>2.418.362</u></b>
Bankgæld		818.604	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>818.604</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		120.000	0
Bankgæld		1.532.471	1.426.258
Leverandører af varer og tjenesteydelser		827.081	874.612
Skyldig selskabsskat		143.450	125.975
Anden gæld		1.514.338	1.457.914
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.137.340</u></b>	<b><u>3.884.759</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.955.944</u></b>	<b><u>3.884.759</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>7.598.639</u></b>	<b><u>6.303.121</u></b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Egenkapitalopgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	1.668.362	250.000	2.418.362
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(250.000)	(250.000)
Årets resultat	0	174.333	300.000	474.333
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>1.842.695</b>	<b>300.000</b>	<b>2.642.695</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		701.486	543.290
Af- og nedskrivninger		102.231	124.599
Ændringer i arbejdskapital	6	<u>(277.586)</u>	<u>(650.043)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>526.131</b>	<b>17.846</b>
Modtagne finansielle indtægter		9.637	56.414
Betalte finansielle omkostninger		(102.060)	(87.071)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(125.975)</u>	<u>(99.010)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>307.733</b>	<b>(111.821)</b>
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>16.000</u>	<u>0</u>
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>16.000</b>	<b>0</b>
Optagelse af lån		1.059.000	0
Afdrag på lån mv.		(120.396)	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(1.117.726)	(108.508)
Udbetalt udbytte		<u>(250.000)</u>	<u>(350.000)</u>
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(429.122)</b>	<b>(458.508)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(105.389)</b>	<b>(570.329)</b>
Likvider primo		<u>(1.418.634)</u>	<u>(848.305)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(1.524.023)</b>	<b>(1.418.634)</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.448	7.624
Kortfristet gæld til banker		<u>(1.532.471)</u>	<u>(1.426.258)</u>
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(1.524.023)</b>	<b>(1.418.634)</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	5.274.142	5.092.163
Pensioner	642.268	611.370
Andre omkostninger til social sikring	275.768	214.286
Andre personaleomkostninger	274.543	226.828
	<b>6.466.721</b>	<b>6.144.647</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>17</b>	<b>17</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	118.231	124.599
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(16.000)	0
	<b>102.231</b>	<b>124.599</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	40.600	7.900
Renteindtægter i øvrigt	9.721	48.514
	<b>50.321</b>	<b>56.414</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	143.450	125.975
Ændring af udskudt skat	(8.720)	(7.880)
	<b>134.730</b>	<b>118.095</b>

## Noter

	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.726.441
Afgange	<u>(501.250)</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>1.225.191</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.466.740)
Årets afskrivninger	(118.231)
Tilbageførsel ved afgang	<u>501.250</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(1.083.721)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>141.470</u></b>

	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
<b>6. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	(67.350)	(115.650)
Ændring i tilgodehavender	(228.029)	(50.015)
Ændring i leverandørgæld mv.	8.893	(225.913)
Andre ændringer	<u>8.900</u>	<u>(258.465)</u>
	<b><u>(277.586)</u></b>	<b><u>(650.043)</u></b>

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SKA-Holding 2009 ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Virksomheden har leasingkontrakt med månedsvise ydelser på 2.614 kr., som udløber i 1. juni 2021. Virksomheden har en husleje-forpligtelse, der kan opsiges med opsigelsesvarsel på 6 måneder. Husleje-forpligtelsen udgør 61.800 kr.

## Noter

### **8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for alt bankmellemværende med Andelskassen, er der afgivet virksomhedspant på nom. 3.400 t.kr.

Virksomhedspanten omfatter tilgodehavender, varebeholdninger og driftsmidler samt inventar. Den bogførte værdi pr. 31.12.2017 udgør 7.590 t.kr. mod 6.180 t.kr. pr. 31.12.2016.

Der er udstedt arbejdsgaranti på 24 t.kr. mod 49 t.kr. i 2016.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra anden gæld.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris af det på balancedagen udførte arbejde.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

## Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.