

Schenk Holding ApS

Grønvangen 23, 6600 Vejen
CVR-nr. 17 20 85 94

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 29.05.17

Hans-Gernot Schenk
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 - 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 - 17 |

Selskabet

Schenk Holding ApS
Grønvangen 23
6600 Vejen
Danmark
Hjemsted: Vejen
CVR-nr.: 17 20 85 94
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Hans-Gernot Schenk

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Sydbank

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Schenk Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Vejen, den 25. april 2017

Direktionen

Hans-Gernot Schenk
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Schenk Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Schenk Holding ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 25. april 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Marianne Christoffersen

Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed med investering samt virksomhed, der relaterer sig hertil efter direktionens skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

I årsregnskabet er indregnet udskudt skatteaktiv på t.kr. 791. En forudsætning for værdien af skatteaktivet er, at selskabet kan generere overskud, således at skatteaktivet kan realiseres.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -62.535 mod DKK 348.673 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.654.475.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|-----------------|----------------|
| Bruttotab | -268.020 | -31.377 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.192.490 | 386.882 |
| 2 Andre finansielle indtægter | 1.560.908 | 1.617.000 |
| Andre finansielle omkostninger | -99.315 | -1.525.620 |
| Resultat før skat | 1.083 | 446.885 |
| Skat af årets resultat | -63.618 | -98.212 |
| Årets resultat | -62.535 | 348.673 |

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 700.000 | 500.000 |
| Overført resultat | -762.535 | -151.327 |
| I alt | -62.535 | 348.673 |

| | | |
|--|---------|---|
| Ekstraordinært udbytte udloddet efter balancedagen | 159.883 | 0 |
|--|---------|---|

| | 31.12.16 | 31.12.15 |
|--|-------------------|-------------------|
| Note | DKK | DKK |
| AKTIVER | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 1.337.707 |
| Udskudt skatteaktiv | 791.025 | 854.644 |
| Andre tilgodehavender | 56.399 | 739.085 |
| Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse | 152.713 | 841 |
| Periodeafgrænsningsposter | 0 | 13.235 |
| Tilgodehavender i alt | 1.000.137 | 2.945.512 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 19.894.549 | 23.245.691 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | 19.894.549 | 23.245.691 |
| Likvide beholdninger | 1.012.239 | 909.496 |
| Omsætningsaktiver i alt | 21.906.925 | 27.100.699 |
| Aktiver i alt | 21.906.925 | 27.100.699 |

| PASSIVER | | 31.12.16 | 31.12.15 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 210.000 | 210.000 |
| | Overkurs ved emission | 1.082.500 | 1.082.500 |
| | Overført resultat | 13.661.975 | 14.424.510 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 700.000 | 500.000 |
| | Egenkapital i alt | 15.654.475 | 16.217.010 |
| 3 | Andre hensatte forpligtelser | 14.337 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 14.337 | 0 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 6.218.113 | 10.863.689 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.000 | 20.000 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 6.238.113 | 10.883.689 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 6.238.113 | 10.883.689 |
| | Passiver i alt | 21.906.925 | 27.100.699 |
| 4 | Eventualforpligtelser | | |
| 5 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 6 | Nærtstående parter | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsår et | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|-----------------------------|----------------------|---|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16 | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.16 | 210.000 | 1.082.500 | 14.424.510 | 500.000 | 16.217.010 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -500.000 | -500.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 0 | -762.535 | 700.000 | -62.535 |
| Saldo pr. 31.12.16 | 210.000 | 1.082.500 | 13.661.975 | 700.000 | 15.654.475 |

1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

I årsregnskabet er indregnet udskudt skatteaktiv på t.kr. 791. En forudsætning for værdien af skatteaktivet er, at selskabet kan generere overskud, således at skatteaktivet kan realiseres.

2. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|-----------|-----------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 103.428 | 102.442 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.457.480 | 1.514.558 |
| I alt | 1.560.908 | 1.617.000 |

3. Andre hensatte forpligtelser

| Beløb i DKK | Hensættelse vedrørende dattervirksom- heder | |
|----------------------------|--|-----------------|
| Hensat i året | | 14.337 |
| Forpligtelser pr. 31.12.16 | | 14.337 |
| | 31.12.16 DKK | 31.12.15 DKK |

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|--------|---|
| Kortfristede forpligtelser | 14.337 | 0 |
|----------------------------|--------|---|

4. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for al mellemværende med Sydbank, har selskabet givet pant i sikkerhedsdepot og bankindestående, hvis bogførte værdi pr. 31.12.16 udgør kr. 20.906.787.

6. Nærtstående parter

| Beløb i DKK | Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen |
|--|--|
| Kostpris pr. 01.01.16 | 840 |
| Rente | 20.539 |
| Indbetalt i årets løb | -372.630 |
| Udbetalt i årets løb | 503.964 |
| Kostpris pr. 31.12.16 | 152.713 |
| Tilgodehavender forrentes med 4 - 10,2% p.a. | |

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.