

Schuster Holding A/S

Egernsundvej 4

8600 Silkeborg

CVR-nr. 20658347

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.05.2019

Dirigent

Navn: Kurt Grey Schuster

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 5 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 6 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 8 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Schuster Holding A/S
Egersundvej 4
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 20658347
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Karin Schuster, formand
Kurt Grey Schuster
Michael Grey Schuster
Thomas Grey Schuster

Direktion

Kurt Grey Schuster

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Schuster Holding 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2018 - 31.12.2018 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 07.05.2019

Direktion

Kurt Grey Schuster

Bestyrelse

Karin Schuster
formand

Kurt Grey Schuster

Michael Grey Schuster

Thomas Grey Schuster

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Schuster Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Schuster Holding A/S for regnskabsperioden 01.01.2018 – 31.12.2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

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 revisorerets 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 reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 07.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Tonny Hummelgaard Knudsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28661

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i kapitalforvaltning, herunder investering i værdipapirer, anparter mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (112.940) | (108.820) |
| Bruttoresultat | | (112.940) | (108.820) |
| Personaleomkostninger | 1 | (90.000) | (90.000) |
| Af- og nedskrivninger | | (30.217) | (40.289) |
| Driftsresultat | | (233.157) | (239.109) |
| Andre finansielle indtægter | | 2.831.347 | 1.454.514 |
| Andre finansielle omkostninger | | (5.023.585) | (1.076.941) |
| Resultat før skat | | (2.425.395) | 138.464 |
| Skat af årets resultat | 2 | 537.263 | (31.326) |
| Årets resultat | | (1.888.132) | 107.138 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 110.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | (1.998.132) | (392.862) |
| | | (1.888.132) | 107.138 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 90.650 | 120.867 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 90.650 | 120.867 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 0 | 0 |
| Anlægsaktiver | | 90.650 | 120.867 |
| Udskudt skat | | 507.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 1.702.833 | 3.205.564 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 90.574 | 70.159 |
| Tilgodehavender | | 2.300.407 | 3.275.723 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 32.052.036 | 37.905.763 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 32.052.036 | 37.905.763 |
| Likvide beholdninger | | 754.952 | 146.435 |
| Omsætningsaktiver | | 35.107.395 | 41.327.921 |
| Aktiver | | 35.198.045 | 41.448.788 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 17.201.346 | 19.199.478 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 110.000 | 500.000 |
| Egenkapital | | 17.811.346 | 20.199.478 |
| Udskudt skat | | 0 | 27.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 0 | 27.000 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 891.880 | 966.880 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 891.880 | 966.880 |
| Gæld til kreditinstitutter i øvrigt | | 15.370.211 | 19.412.107 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 39.326 |
| Anden gæld | | 1.124.608 | 803.997 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 16.494.819 | 20.255.430 |
| Gældsforpligtelser | | 17.386.699 | 21.222.310 |
| Passiver | | 35.198.045 | 41.448.788 |
| Finansielle instrumenter | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. | I alt kr. |
|---------------------------------|---|--|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 500.000 | 19.199.478 | 500.000 | 20.199.478 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (500.000) | (500.000) |
| Årets resultat | 0 | (1.998.132) | 110.000 | (1.888.132) |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 17.201.346 | 110.000 | 17.811.346 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 90.000 | 90.000 |
| | 90.000 | 90.000 |

| | | |
|---|----------|----------|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 1 | 1 |
|---|----------|----------|

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|------------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 0 | 39.326 |
| Ændring af udskudt skat | (534.000) | (8.000) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (3.263) | 0 |
| | (537.263) | 31.326 |

| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--|
| 3. Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 382.000 |
| Kostpris ultimo | 382.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | (261.133) |
| Årets afskrivninger | (30.217) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (291.350) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 90.650 |

4. Finansielle instrumenter

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminsforretninger på 759 t.kr. Valutaterminsforretninger er indgået til sikring af valutarisikoen på tilgodehavender i TRY for i alt 2.000 t.TRY. Valutaterminsforretningerne har en løbetid på under et år.

| | Periode | 2018 | 2017 |
|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | | t.kr. | t.kr. |
| Valutatermin | 0-6 mdr. | 992 | 759 |
| | | 992 | 759 |

Valutaterminsforretninger er indgået med selskabets bankforbindelse.

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre værdipapirer og kapitalandele med en bogført værdi på 32.052 t.kr. samt likvide beholdninger på 755 t.kr. er pantsat til sikkerhed for bankgæld.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

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 gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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 aktivets forventede brugstid:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvendingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester eller tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdien ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

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.

Tilgodehavende og skyldig Selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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