



# Revisionscentret i Padborg

Godkendt Revisionsanpartsselskab · Møllegade 2 B <sup>ST</sup> · 6330 Padborg · CVR-nr. 25 85 97 66  
Tlf. 74 67 15 15 · Fax 74 67 25 15 · E-mail: padborg@revisor.dk · Offentligt godkendte revisorer

Erhvervsstyrelsen

## ÅRSRAPPORT 1. januar 2017 – 31. december 2017

**M. Schanz Holding ApS**

**Østergade 10**

**6400 Sønderborg**

**CVR NR. 32 15 78 07**

Årsrapporten er godkendt på den ordinære generalforsamling afholdt den 31. maj 2018.

Dirigent Morten R. Schanz

# Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
<b>Erklæringer</b>	
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab for tiden 1. januar 2017 til 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8-10
Resultatopgørelse for tiden 1. januar 2017 til 31. december 2017	11
Balance pr. 31. december 2017	12-13
Noter	14

## Oplysninger om selskabet

### **Selskabet**

M. Schanz Holding ApS  
Østergade 10  
6400 Sønderborg

CVR nr. 32 15 78 07

Hjemsted i Sønderborg Kommune

Regnskabsår 1. januar til 31. december

### **Direktion**

Morten R. Schanz

### **Revisor**

Revisionscentret Padborg  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
Møllegade 2B  
6330 Padborg

## Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for selskabet M. Schanz Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

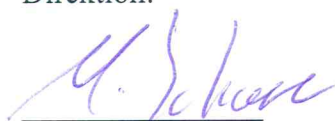
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 til 31. december 2017.

Vi er endvidere af den opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de i beretningen omtalte forhold.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 31. maj 2018

Direktion:



Morten R. Schanz

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i M. Schanz Holding ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M. Schanz Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 til 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsrapporten

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 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 væsentlig 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.

Padborg, den 31. maj 2018  
Revisionscentret Padborg  
Godkendt Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 25 85 97 66

---

Hans Chr. Christensen  
Registreret revisor HD ( r )  
Mne nr. 1516

# Ledelsesberetning

## **Hovedaktiviteter**

Selskabets formål er at virke som holdingselskab for Schanz ApS samt investeringsvirksomhed.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Regnskabsårets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke anpartsselskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2017.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for M. Schanz Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B - virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 udarbejdes ikke koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. 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 aktiverens værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet og forpligtelsernes 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.

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Selskabsskat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvori de indgår i konsolidering i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen,



Modervirksomheden er administrationsselskabet 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 underskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klat til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Ejendom	16 år	kr. 2.500.000
Småanskaffelser under 12.900	omkostningsført	0

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der generer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandel i tilknyttede virksomhed er optaget til indre værdi (Equity - metoden), hvilket medfører, at andelen af dattervirksomhedens resultat indgår i selskabets resultatopgørelse.

### **Tilgodehavender**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### **Skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat er indregnet i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skatteaktiv, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet med overvejende sandsynlighed forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudt skatteaktiv måles til den værdi, hvortil aktivet med overvejende sandsynlighed forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er indregnet til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for tiden 1. januar 2017 til 31. december 2017

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>Kr.</u>	<u>2016</u> <u>Kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b><u>632.919</u></b>	<b><u>584.633</u></b>
<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>632.919</b>	<b>584.633</b>
Afskrivninger	<u>-161.564</u>	<u>-167.675</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>471.355</b>	<b>416.958</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.040	5.065
Finansielle omkostninger	<u>-240.867</u>	<u>-161.898</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>247.528</b>	<b>260.125</b>
Skat	<u>-56.434</u>	<u>-35.694</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>191.094</u></b>	<b><u>224.431</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	206.800	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	17.040	5.065
Overført til næste år	<u>-32.746</u>	<u>219.366</u>
<b>I alt</b>	<b><u>191.094</u></b>	<b><u>224.431</u></b>

## Balance pr. 31. december 2017

<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>Kr.</u>	<u>2016</u> <u>Kr.</u>
<u>Aktiver</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	<u>6.179.842</u>	<u>6.341.406</u>
	<u>6.179.842</u>	<u>6.341.406</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>2.954.360</u>	<u>2.937.320</u>
	<u>2.954.360</u>	<u>2.937.320</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>9.134.202</u></b>	<b><u>9.278.726</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Skatteaktiv	<u>0</u>	<u>7.000</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>7.000</u></b>
<b>Likvide midler</b>	<b><u>92.689</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>92.689</u></b>	<b><u>7.000</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>9.226.891</u></b>	<b><u>9.285.726</u></b>

## Balance pr. 31. december 2017

<u>Note</u>		2017	2016
	<u>Passiver</u>	<u>Kr.</u>	<u>Kr.</u>
	<b>Egenkapital</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	454.360	437.320
	Overført overskud	<u>2.939.628</u>	<u>2.868.974</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.518.988</u></b>	<b><u>3.431.294</u></b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	<u>3.000</u>	<u>0</u>
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>3.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>1</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	3.779.790	3.781.174
	Gæld til banker	<u>1.065.764</u>	<u>1.434.251</u>
		<b><u>4.845.554</u></b>	<b><u>5.215.425</u></b>
	<b>Kortfristet gæld</b>		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	455.000	373.200
	Gæld til banker	0	5.218
	Gæld til tilknyttede virksomheder	156.503	90.095
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	225.878	150.396
	Anden gæld	<u>21.968</u>	<u>20.098</u>
	<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>859.349</u></b>	<b><u>639.007</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>9.226.891</u></b>	<b><u>9.285.726</u></b>
<b>2</b>	<b>Sikkerhedsstillelser</b>		
<b>3</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>		



## Noter

### Note

#### **1 Langfristede gældsforpligtelser**

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 3.317 tkr. senere end 5 år fra balancedagen.

#### **2 Sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets gæld til realkreditinstitutter, 3.830 t.kr., er der stillet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 6.341 t.kr.

Der er endvidere stillet sikkerhed i Ejerforeningen Apotekergaarden på 50 t.kr.

#### **3 Eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Schanz ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Schanz ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.