

ORIGINAL

**martinsen**  
Rådgivning & Revision

Jupitervej 4  
DK-6000 Kolding

Tlf. 76 30 18 00  
Fax 76 11 44 01

[www.martinsen.dk](http://www.martinsen.dk)

CVR-nr. 32 28 52 01

**Skjerning Holding ApS**  
**Jernbanegade 27, 6000 Kolding**

---

**Årsrapport for**  
**1. januar - 31. december 2015**

---

**CVR-nr. 33 36 80 97**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. marts 2016.

  
Jakob Lange Skjerning  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

#### **Selskabsoplysninger**

- 4 Selskabsoplysninger

#### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Skjerning Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 22. februar 2016

**Direktion**



Jakob Lange Skjerning

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

### Til anpartshaveren i Skjerning Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Skjerning Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 22. februar 2016

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01



Jørn Dam Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Skjerning Holding ApS  
Jernbanegade 27  
6000 Kolding

CVR-nr.: 33 36 80 97  
Stiftet: 3. december 2010  
Hjemsted: Kolding  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
5. regnskabsår

### Direktion

Jakob Lange Skjerning, Kolding

### Revision

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Jupitervej 4  
6000 Kolding

### Dattervirksomhed

Substance Lab ApS, Kolding

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Skjerning Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttotab

Bruttotab indeholder omkostninger til administrationen.

#### Finansielle poster

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

#### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Skjerning Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-3.125</b>	<b>-3.125</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	340.770	139.493
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	6.471
Andre finansielle indtægter	425	143
2 Øvrige finansielle omkostninger	-6.823	-3.986
<b>Resultat før skat</b>	<b>331.247</b>	<b>138.996</b>
3 Skat af årets resultat	1.152	-123
<b>Årets resultat</b>	<b>332.399</b>	<b>138.873</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	105.770	-10.507
Udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overføres til overført resultat	125.429	49.580
<b>Disponeret i alt</b>	<b>332.399</b>	<b>138.873</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	200.165	94.395
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>200.165</u>	<u>94.395</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>200.165</u></b>	<b><u>94.395</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	147.271
	Tilgodehavende selskabsskat	57.152	0
	Andre tilgodehavender	<u>235.000</u>	<u>150.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>292.152</u>	<u>297.271</u>
	Likvide beholdninger	<u>509.409</u>	<u>130.330</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>801.561</u></b>	<b><u>427.601</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>1.001.726</u></b>	<b><u>521.996</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
	Virksomhedskapital	80.000	80.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	120.165	14.395
6	Overført resultat	375.263	249.834
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>575.428</u></b>	<b><u>344.229</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	319.122	0
	Selskabsskat	0	46.123
	Anden gæld	5.976	31.844
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>426.298</u>	<u>177.767</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>426.298</u></b>	<b><u>177.767</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>1.001.726</u></b>	<b><u>521.996</u></b>

**7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at drive finansiel virksomhed samt anden hermed beslægtet virksomhed.

	2015	2014
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.896	0
Andre renteomkostninger	4.927	3.986
	<b>6.823</b>	<b>3.986</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat moder	-1.152	123
	<b>-1.152</b>	<b>123</b>
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris primo	80.000	80.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Opskrivninger primo	14.395	24.902
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	340.770	139.493
Udbytte	-235.000	-150.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>120.165</b>	<b>14.395</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>200.165</b>	<b>94.395</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Substance Lab ApS	Kolding	100 %
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	14.395	24.902
Resultatandel	105.770	-10.507
	<b>120.165</b>	<b>14.395</b>

## Noter

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	249.834	200.254
Årets overførte overskud eller underskud	<u>125.429</u>	<u>49.580</u>
	<b><u>375.263</u></b>	<b><u>249.834</u></b>
 <b>7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		