

L. og H. Scharff Holding ApS
Alfred Christensensvej 16, 2850 Nærum

CVR-nr. 34 07 26 39

Årsrapport for regnskabsåret

1. juni 2016 - 31. maj 2017
(6. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære
generalforsamling den 31/10 2017

Dirigent
Lise Scharff

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab:

L. og H. Scharff Holding ApS
Alfred Christensensvej 16
2850 Nærum

CVR-nr.: 34 07 26 39

Hjemstedskommune: Rudersdal

Direktion:

Lise Scharff
Langebjerg 6, 1. mf.
2850 Nærum

Revisor:

Revisionsfirmaet Jan Kristensen, Registreret Revisionsanpartsselskab

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapport 2016/2017 for L. og H. Scharff Holding ApS. Årsregnskabet vedrører perioden 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 31. oktober 2017

I direktionen:

Lise Scharff

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i L. og H. Scharff Holding ApS:

Konklusion:

Vi har revideret årsregnskabet for L. og H. Scharff Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og den finansielle stilling den 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 nødvendigt for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på om oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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.

Søborg, den 31. oktober 2017

REVISIONSFIRMAET JAN KRISTENSEN
REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
CVR-nr. 35 38 36 46

Jan Kristensen
registreret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter:

Selskabets væsentligste aktivitet er at være holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet har i regnskabsåret 2016/2017 realiseret et resultat før skat på tkr. -12 mod tkr. -13 året før. Årets resultat efter skat udgør tkr. -9 mod tkr. -10 året før. Herefter udgør selskabets egenkapital tkr. 78.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og måling:

Aktiver indregnes i balancen, når det 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 enkel regnskabspost herunder.

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen:

Andre eksterne omkostninger :

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster:

Finansielle poster omfatter udbytter, renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat:

Skat af årets skattepligtige indkomst er afsat med 22,0%. Tillæg, fradrag og godtgørelser vedrørende skattebetalingen medtages under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Udskudt skat hensættes med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Regulering af udskudt skat er medtaget i resultatopgørelsen under "Skat af årets resultat".

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

Selskabet er administrationsselskab for den tvungne sambeskatning af koncernens selskaber. I administrationsselskabet medregnes det samlede mellemværende med Skat. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag fra koncernens selskaber til administrationsselskabet indregnes i administrationsselskabets balance under tilgodehavende hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Balancen:

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er værdiansat til kostpris. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, som overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsen

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender:

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

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 1. juni 2016 - 31. maj 2017

<u>Note</u>		2015/ 2016 <u>tkr.</u>
	Andre eksterne omkostninger.....	-9.200 -10
	Resultat før finansielle poster.....	-9.200 -10
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed.....	0 0
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder.....	-2.339 -2
	Finansielle omkostninger	-466 -1
	Resultat før skat.....	-12.005 -13
2	Skat af årets resultat.....	2.641 3
	Årets resultat.....	-9.364 -10
	Årets resultat foreslås disponeret således:	
	Foreslået udbytte.....	0 0
	Overført overskud.....	-9.364 -10
	Resultatdisponering i alt.....	-9.364 -10

Balance pr. 31. maj 2017

Aktiver

<u>Note</u>		31/5 2016 <u>tkr.</u>
3	Anlægsaktiver:	
	Finansielle anlægsaktiver:	
	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed.....	125.000 125
		<hr/>
	Anlægsaktiver i alt.....	125.000 125
		<hr/>
	Omsætningsaktiver:	
	Tilgodehavender:	
	Udskudt skat (skatteaktiv).....	7.400 5
	Selskabsskat.....	14.000 18
		<hr/>
		21.400 23
		<hr/>
	Likvide beholdninger.....	0 17
		<hr/>
	Omsætningsaktiver i alt.....	21.400 40
		<hr/>
	Aktiver i alt.....	146.400 165
		<hr/>

Balance pr. 31. maj 2017

Passiver

<u>Note</u>		31/5 2016 <u>tkr.</u>
4	Egenkapital:	
	Selskabskapital.....	80.000 80
	Overført resultat.....	-2.495 7
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0 0
	Egenkapital i alt.....	<u>77.505 87</u>
	Hensatte forpligtelser:	
	Hensættelser til udskudt skat.....	<u>0 0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt.....	<u>0 0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser:	
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	8.500 9
	Gæld til tilknyttet virksomhed.....	51.739 69
	Anden gæld.....	<u>8.656 0</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>68.895 78</u>
	Gældsforpligtelser i alt.....	<u>68.895 78</u>
	Passiver i alt.....	<u>146.400 165</u>
5	Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	

Noter til årsrapporten

2015/
2016
tkr.

1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed:

Udbytte.....	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

2 Skat af årets resultat:

Den udgifts-/indtægtsførte selskabsskat specificeres således:

Skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	0
Regulering af hensættelse til udskudt skat.....	<u>-2.641</u>	<u>-3</u>
	<u>-2.641</u>	<u>-3</u>

3 Anlægsoversigt:

	<u>Kapital- andele i til- knyttet virk.</u>
Anskaffelsessum pr. 1. juni 2016.....	125.000
Årets tilgang.....	0
Årets afgang til kostpriser.....	<u>0</u>
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2017.....	<u>125.000</u>
Værdireguleringer pr. 1. juni 2016.....	0
Årets værdiregulering.....	<u>0</u>
Værdiregulering pr. 31. maj 2017.....	<u>0</u>
Balanceværdi pr. 31. maj 2017.....	<u>125.000</u>

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed udgør nom. kr. 280.000 (ejerandel 56 %) i Polyteknisk Boghandel & Forlag A/S, København, CVR-nr. 34 07 26 55. Resultat ifølge seneste årsrapport (2016/2017) udgjorde kr. -460.383, og egenkapital ifølge seneste årsrapport (31/5 2017) udgjorde kr. 3.057.336.

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital:

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Forslag til udbytte</u>
Saldo pr. 1. juni 2016.....	80.000	6.869	0
Årets resultat.....	0	-9.364	0
Årets ekstraordinære udbytte.....	0	0	0
Årets udbytte.....	0	0	0
Saldo pr. 31. maj 2017.....	<u>80.000</u>	<u>-2.495</u>	<u>0</u>

5 **Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser**

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.