

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

CVR-nr. 34 07 26 39

Årsrapport for regnskabsåret

1. juni 2015 - 31. maj 2016
(5. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære
generalforsamling den 27/10 2016

Dirigent
Lise Scharff

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab:

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

CVR-nr.: 34 07 26 39

Hjemstedskommune: Rudersdal

Direktion:

Lise Scharff
Alfred Christensensvej 16
2850 Nærum

Revisor:

Revisionsfirmaet Jan Kristensen, Registreret Revisionsanpartsselskab

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapport 2015/2016 for L. og H. Scharff Holding ApS. Årsregnskabet vedrører perioden 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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 19. oktober 2016

I direktionen:

Lise Scharff

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på årsregnskabet:

Vi har revideret årsregnskabet for L. og H. Scharff Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 nødvendigt for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar:

Vort 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 tilstrækkelig og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer - forsat

Konklusion:

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og den finansielle stilling den 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen:

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 19. oktober 2016

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

Jan Kristensen
registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter:

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabet har i regnskabsåret 2015/2016 realiseret et resultat før skat på tkr. -12 mod tkr. 8 året før. Årets resultat efter skat udgør tkr. -10 mod tkr. 10 året før. Herefter udgør selskabets egenkapital tkr. 87.

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.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Skat:

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

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 nominal værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Gældsforpligtelser:

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

Resultatopgørelse for perioden 1. juni 2015 - 31. maj 2016

<u>Note</u>		2014/ 2015 <u>tkr.</u>
	Andre eksterne omkostninger.....	-9.650 -8
	Resultat før finansielle poster.....	-9.650 -8
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed.....	0 18
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder.....	-1.960 -2
	Finansielle omkostninger	-667 0
	Resultat før skat.....	-12.277 8
2	Skat af årets resultat.....	2.554 2
	Årets resultat.....	-9.723 10
Årets resultat foreslås disponeret således:		
	Foreslået udbytte.....	0 0
	Ekstraordinært udbytte indregnet under gældsforpligtelser	0 34
	Overført overskud.....	-9.723 10
	Resultatdisponering i alt.....	-9.723 10

Balance pr. 31. maj 2016

Aktiver

<u>Note</u>		31/5 2015 <u>tkr.</u>
3	Anlægsaktiver:	
	Finansielle anlægsaktiver:	
	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed.....	125.000 <u>125</u>
	Anlægsaktiver i alt.....	125.000 <u>125</u>
	Omsætningsaktiver:	
	Tilgodehavender:	
2	Udskudt skat (skatteaktiv).....	4.759 2
	Selskabsskat.....	18.180 <u>37</u>
		<u>22.939</u> <u>39</u>
	Likvide beholdninger.....	16.910 <u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt.....	39.849 <u>39</u>
	Aktiver i alt.....	<u>164.849</u> <u>164</u>

Balance pr. 31. maj 2016

Passiver

<u>Note</u>		31/5 2015 <u>tkr.</u>
4	Egenkapital:	
	Selskabskapital.....	80.000 80
	Overført resultat.....	6.869 17
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0 0
	Egenkapital i alt.....	<u>86.869 97</u>
	Hensatte forpligtelser:	
2	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 7
	Gæld til tilknyttet virksomhed.....	69.480 42
	Selskabsskat	0 18
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>77.980 67</u>
	Gældsforpligtelser i alt.....	<u>77.980 67</u>
	Passiver i alt.....	<u>164.849 164</u>
5	Pantsætninger, sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	

Noter til årsrapporten

2014/
2015
tkr.

1 **Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed:**

Udbytte.....	<u>0</u>	<u>18</u>
	<u>0</u>	<u>18</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>-2.554</u>	<u>-2</u>
	<u>-2.554</u>	<u>-2</u>

3 **Anlægsoversigt:**

	<u>Kapital- andele i til- knyttet virk.</u>
Anskaffelsessum pr. 1. juni 2015.....	125.000
Årets tilgang.....	0
Årets afgang til kostpriser.....	<u>0</u>
Anskaffelsessum pr. 31. maj 2016.....	<u>125.000</u>
Værdireguleringer pr. 1. juni 2015.....	0
Årets værdiregulering.....	<u>0</u>
Værdiregulering pr. 31. maj 2016.....	<u>0</u>
Balanceværdi pr. 31. maj 2016.....	<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 (2015/2016) udgjorde kr. 227.379, og egenkapital ifølge seneste årsrapport (31/5 2016) udgjorde kr. 3.930.722.

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital:

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>
Saldo pr. 1. juni 2015.....	80.000	16.592
Årets resultat.....	0	-9.723
Årets ekstraordinære udbytte.....	0	0
Årets udbytte.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo pr. 31. maj 2016.....	<u>80.000</u>	<u>6.869</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.