

P. Schack Holding ApS

Hobrovej 788, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 34 69 26 29

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. maj 2018.

Peter Schack
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--------------------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for P. Schack 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup J, den 28. marts 2018

Direktion

Peter Schack

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i P. Schack Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for P. Schack Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors 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 Deres 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, De 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.

Aalborg, den 28. marts 2018

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jens Aen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 14950

Flemming M. Nielsen
registreret revisor
MNE-nr. 18501

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Selskabet | P. Schack Holding ApS Hobrovej 788 9230 Svenstrup J |
| | CVR-nr.: 34 69 26 29 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Peter Schack |
| Revisor | Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab |
| Dattervirksomhed | P. Schack ApS, Aalborg |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i andre selskaber, samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Selskabet er stiftet den 22. august 2012 i forbindelse med en skattefri atieombytning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -5 t.kr. mod -5 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 189 t.kr. mod 21 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P. Schack Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

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

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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 P. Schack Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Bruttotab | -4.975 | -4.775 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 194.430 | 26.128 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | <u>-1.614</u> | <u>-1.523</u> |
| Resultat før skat | 187.841 | 19.830 |
| Skat af årets resultat | <u>1.210</u> | <u>1.232</u> |
| Årets resultat | <u>189.051</u> | <u>21.062</u> |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 194.430 | 26.128 |
| Disponeret fra overført resultat | <u>-5.379</u> | <u>-5.066</u> |
| Disponeret i alt | <u>189.051</u> | <u>21.062</u> |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.737.761 | 1.543.331 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.737.761 | 1.543.331 |
| Anlægsaktiver i alt | 1.737.761 | 1.543.331 |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 57.926 | 30.690 |
| Andre tilgodehavender | 254 | 254 |
| Tilgodehavender i alt | 58.180 | 30.944 |
| Omsætningsaktiver i alt | 58.180 | 30.944 |
| Aktiver i alt | 1.795.941 | 1.574.275 |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Note | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Egenkapital | | |
| 3 Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 |
| 4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.657.761 | 1.463.331 |
| 5 Overført resultat | -21.682 | -16.303 |
| Egenkapital i alt | <u>1.716.079</u> | <u>1.527.028</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.000 | 4.775 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 17.673 | 20.966 |
| Selskabsskat | 48.716 | 21.458 |
| Anden gæld | 8.473 | 48 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>79.862</u> | <u>47.247</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>79.862</u> | <u>47.247</u> |
| Passiver i alt | <u>1.795.941</u> | <u>1.574.275</u> |

Noter

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 461 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>1.153</u> | <u>1.523</u> |
| | <u>1.614</u> | <u>1.523</u> |
| | | |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2017 | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> |
| Kostpris 31. december 2017 | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2017 | 1.463.331 | 1.437.203 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | <u>194.430</u> | <u>26.128</u> |
| Opskrivninger 31. december 2017 | <u>1.657.761</u> | <u>1.463.331</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | <u>1.737.761</u> | <u>1.543.331</u> |
| | | |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| P. Schack ApS | Aalborg | 100 % |
| | | |
| 3. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2017 | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> |
| | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> |
| | | |
| 4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2017 | 1.463.331 | 1.437.203 |
| Resultatandel | <u>194.430</u> | <u>26.128</u> |
| | <u>1.657.761</u> | <u>1.463.331</u> |

Noter

| | <u>31/12 2017</u> | <u>31/12 2016</u> |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 5. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2017 | -16.303 | -11.237 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-5.379</u> | <u>-5.066</u> |
| | <u>-21.682</u> | <u>-16.303</u> |