

## E. Schjerning Holding ApS

Vestergade 36, 5000 Odense C

CVR-nr. 35 04 50 07

Årsrapport for perioden  
1. maj 2017 til 30. april 2018

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 17/8 - 2018

  
Else-Marie Vestergaard Schjerning  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

Side

## Påtegninger

|  |   |
|--|---|
| Ledespåtegning                             | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

## Ledelsesberetning

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning   | 6 |

## Arsregnskab

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| Resultatopgørelse 1. maj - 30. april | 7  |
| Balance 30. april                    | 8  |
| Egenkapitalopgørelse                 | 10 |
| Noter til årsrapporten               | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis             | 13 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 for E. Schjerner Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 6. august 2018

### Direktion

  
Else-Marie Vestergaard Schjerner

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Til ledelsen i E. Schjerning Holding ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for E. Schjerning Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere 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 for nødvendig 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.

#### **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. Fejlinformationer 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 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 og begivenheder 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Odense, den 6. august 2018

**Baker Tilly Denmark**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Laila Hansen  
registreret revisor  
MNE-nr. mne16256

## Selskabsoplysninger

Selskabet E. Schjerner Holding ApS  
Vestergade 36  
5000 Odense C  
CVR-nr.: 35 04 50 07  
Regnskabsperiode: 1. maj 2017 - 30. april 2018  
Hjemsted: Odense

Direktion Else-Marie Vestergaard Schjerner

Revision Baker Tilly Denmark  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Hjallesevej 126  
5230 Odense M

Pengeinstitut Sydbank A/S  
Sdr. Boulevard 39-41  
5000 Odense C

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele, finansiering og investering samt dermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 2.673, og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på kr. 580.798.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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



## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

|   | Note | 2017/18<br>kr. | 2016/17<br>t.kr. |
|---|------|----------------|------------------|
| <b>Bruttotab</b>                                      |      | <b>-9.227</b>  | <b>-8</b>        |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder |      | 7.468          | 237              |
| Finansielle indtægter                                 | 1    | 6.802          | 1                |
| Finansielle omkostninger                              | 2    | -10.009        | -14              |
| <b>Resultat før skat</b>                              |      | <b>-4.966</b>  | <b>216</b>       |
| Skat af årets resultat                                | 3    | 2.293          | 6                |
| <b>Årets resultat</b>                                 |      | <b>-2.673</b>  | <b>222</b>       |
| Foreslået udbytte                                     |      | 50.000         | 32               |
| Ekstraordinært udbytte                                |      | 0              | 20               |
| Overført resultat                                     |      | -52.673        | 170              |
|   |      | <b>-2.673</b>  | <b>222</b>       |

## Balance 30. april

|  | Note | 2017/18<br>kr. | 2016/17<br>t.kr. |
|--|------|----------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                |                  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 4    | 586.676        | 912              |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>586.676</b> | <b>912</b>       |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>586.676</b> | <b>912</b>       |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 255.912        | 0                |
| Selskabsskat                                 |      | 4.518          | 0                |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag          |      | 37.217         | 130              |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>297.647</b> | <b>130</b>       |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>297.647</b> | <b>130</b>       |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>884.323</b> | <b>1.042</b>     |

## Balance 30. april

|  | Note | 2017/18        | 2016/17      |
|--|------|----------------|--------------|
|  |      | kr.            | t.kr.        |
| <b>Passiver</b>                        |      |                |              |
| Virksomhedskapital                     |      | 80.000         | 80           |
| Overført resultat                      |      | 450.798        | 503          |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret    |      | 50.000         | 32           |
| <b>Egenkapital</b>                     |      | <b>580.798</b> | <b>615</b>   |
| Kreditinstitutter                      |      | 295.400        | 280          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder      |      | 0              | 77           |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse  |      | 0              | 12           |
| Selskabsskat                           |      | 0              | 50           |
| Anden gæld                             |      | 8.125          | 8            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> |      | <b>303.525</b> | <b>427</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>        |      | <b>303.525</b> | <b>427</b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                  |      | <b>884.323</b> | <b>1.042</b> |
| Eventualposter m.v.                    | 5    |                |              |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  | 6    |                |              |

## Egenkapitalopgørelse

|                              | Virksomheds-<br>kapital | Overført<br>resultat | Foreslået udbyt-<br>te for regn-<br>skabsåret | I alt          |
|------------------------------|-------------------------|----------------------|---|----------------|
|                              | kr.                     | kr.                  | kr.   | kr.            |
| Egenkapital 1. maj           | 80.000                  | 503.471              | 31.700  | 615.171        |
| Betalt ordinært udbytte      | 0                       | 0                    | -31.700                                       | -31.700        |
| Årets resultat               | 0                       | -52.673              | 50.000  | -2.673         |
| <b>Egenkapital 30. april</b> | <b>80.000</b>           | <b>450.798</b>       | <b>50.000</b>                                 | <b>580.798</b> |

## Noter til årsrapporten

|   | 2017/18              | 2016/17          |
|---|----------------------|------------------|
|   | kr.                  | t.kr.            |
| <b>1 Finansielle indtægter</b>                    |                      |                  |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder       | 6.802                | 0                |
| Rentegodtgørelse for acontoskat                   | 0                    | 1                |
|   | <u>6.802</u>         | <u>1</u>         |
|   | <u><u>6.802</u></u>  | <u><u>1</u></u>  |
| <b>2 Finansielle omkostninger</b>                 |                      |                  |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 0                    | 2                |
| Andre finansielle omkostninger                    | 10.009               | 12               |
|   | <u>10.009</u>        | <u>14</u>        |
|   | <u><u>10.009</u></u> | <u><u>14</u></u> |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>                   |                      |                  |
| Årets aktuelle skat                               | -2.735               | -5               |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år        | 442                  | -1               |
|   | <u>-2.293</u>        | <u>-6</u>        |
|   | <u><u>-2.293</u></u> | <u><u>-6</u></u> |

## Noter til årsrapporten

|   | 2017/18               | 2016/17           |
|---|-----------------------|-------------------|
|   | kr.                   | t.kr.             |
| <b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                       |                   |
| Kostpris 1. maj                                   | 855.416               | 575               |
| Tilgang i årets løb                               | 0                     | 280               |
| Kostpris 30. april                                | <u>855.416</u>        | <u>855</u>        |
| Værdireguleringer 1. maj                          | 57.692                | 87                |
| Årets resultat                                    | 118.045               | 348               |
| Modtaget udbytte fra tilknyttet virksomhed        | -333.900              | -267              |
| Afskrivning på goodwill                           | -110.577              | -111              |
| Værdireguleringer 30. april                       | <u>-268.740</u>       | <u>57</u>         |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>            | <b><u>586.676</u></b> | <b><u>912</u></b> |

Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. april

146.126

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn                                 | Hjemsted | Ejerandel |
|--------------------------------------|----------|-----------|
| C. Antonsen, guld- og sølvsmedie ApS | Odense   | 74%       |

### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har skatteaktiv på kr. 10.000. Beløbet er ikke afsat i årsrapporten, da det ikke forventes udnyttet indenfor en årrække på 3-5 år.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for E. Schjærning Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

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

Virksomheden 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 sambeskatte 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 overskud.

Årets skat, som 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.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for E. Schjerning Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.



## Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Selskabsskat og udskudt skat

E. Schjerning Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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 som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.