

**M. Schack Holding ApS**

Tranevej 6  
8700 Horsens

**CVR-nr. 35 64 00 45**

**Årsrapport for 2016/17**

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 05/10 2017

---

Martin Schack  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	7
Balance pr. 30. juni 2017	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

M. Schack Holding ApS  
Tranevej 6  
8700 Horsens

CVR-nr.: 35 64 00 45  
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017  
Stiftet: 14. januar 2014  
Hjemsted: Horsens

### Direktion

Martin Schack

### Revisor

Roesgaard & Partners  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Sønderbrogade 16  
8700 Horsens

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for M. Schack 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. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 4. oktober 2017

### Direktion

Martin Schack

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i M. Schack Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Schack Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Horsens, den 4. oktober 2017

### **Roesgaard & Partners**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 54 31 28

Søren Roesgaard  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investeringsvirksomhed, herunder at eje kapitalandele i andre kapitalselskaber samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 173.375, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 581.703.

Årets resultat anses for tilfredsstillende

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Schack Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### 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.

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.

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 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

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### Skat af årets resultat

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 associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 associerede virksomheder 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 M. Schack Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### Selskabsskat og udskudt skat

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.

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.

### Gældsforpligtelser

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



**Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>(625)</b>	<b>(2.125)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	174.000	233.151
Finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>(1.360)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>173.375</b>	<b>229.666</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>173.375</b>	<b>229.666</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(76.000)	123.151
Overført resultat		<u>249.375</u>	<u>106.515</u>
		<b>173.375</b>	<b>229.666</b>

**Balance pr. 30. juni 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>582.476</u>	<u>408.476</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>582.476</b></u>	<u><b>408.476</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>582.476</b></u>	<u><b>408.476</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>52</b></u>	<u><b>52</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>52</b></u>	<u><b>52</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>582.528</b></u>	<u><b>408.528</b></u>

**Balance pr. 30. juni 2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overkurs ved emission		10.000	10.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		182.476	258.476
Overført resultat		<u>339.227</u>	<u>89.852</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b><u>581.703</u></b>	<b><u>408.328</u></b>
Anden gæld		<u>825</u>	<u>200</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>825</u></b>	<b><u>200</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>825</u></b>	<b><u>200</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>582.528</u></b>	<b><u>408.528</u></b>

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overkurs ved emission</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. juli 2016	50.000	10.000	258.476	89.852	408.328
Årets resultat	0	0	(76.000)	249.375	173.375
<b>Egenkapital 30. juni 2017</b>	<b>50.000</b>	<b>10.000</b>	<b>182.476</b>	<b>339.227</b>	<b>581.703</b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	202.144	247.829
Afskrivning af goodwill	<u>(28.144)</u>	<u>(14.678)</u>
	<b><u>174.000</u></b>	<b><u>233.151</u></b>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2016	150.000	150.000
Tilgang i årets løb	<u>250.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>400.000</u>	<u>150.000</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016	258.476	135.325
Årets resultat	202.144	247.829
Udbytte modtaget	(250.000)	(110.000)
Afskrivning på goodwill	<u>(28.144)</u>	<u>(14.678)</u>
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>182.476</u>	<u>258.476</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b><u>582.476</u></b>	<b><u>408.476</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2017	<u>75.885</u>	<u>51.375</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Ginneruparkitekter A/S	Horsens	25 %	2.026.364	808.575

## Noter til årsrapporten

### 3 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.