

ÅRSRAPPORT

1. JUNI 2015 - 31. DECEMBER 2015

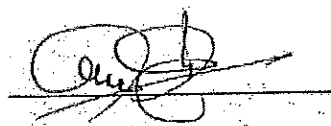
SCHIERMACHER HOLDING APS

Gilleleje Strandvej 33

3250 Gilleleje

CVR-nr. 36 95 88 04

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 18/3 2016



Anne Schiermacher
Dirigents navn med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Årsregnskab	
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. juni 2015 - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10-11
Noter	12-13

Selskab

Schiermacher Holding ApS
c/o Ole Schiermacher
Gilleleje Strandvej 33
3250 Gilleleje

CVR-nummer 36 95 88 04

1. regnskabsår

Hjemsted: Gribskov

Direktion

Ole Schiermacher

Anne Schiermacher

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor
Martin Hansen, revisor, cand.merc.aud.

Hovedaktivitet

Schiermacher Holding ApS' hovedaktivitet er at investere i aktier, anpartar og andre værdipapirer i selskaber, der er beskæftiget med udvikling og salg af software samt hvad der står i naturlig forbindelse hermed.

Selskabet er stiftet pr. 1. juni 2015 ved en skattefri ophørsspaltning af Holdingselskabet af 1/7-2010 ApS.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en negativ indtjening. Resultatet har ikke indfriet de forventninger der var stillet til regnskabsåret.

Selskabet har i regnskabsåret afhændet sin kapitalandel i Clicklearn ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Der forventes et moderat positivt resultat i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Schiermacher Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

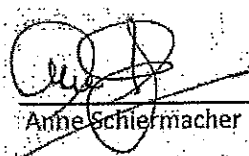
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. december 2015.

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

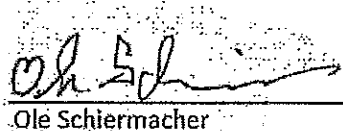
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 17. marts 2016

I direktionen



Anne Schiermacher



Ole Schiermacher

Til kapitalejerne i Schiermacher Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Schiermacher Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores 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 tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

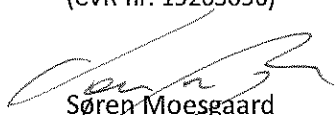
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 17. marts 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)


Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

De væsentligste områder af anvendt regnskabspraksis er følgende:

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat.

Selskabsskat vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedage, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Børsnoterede og noterede aktier og anparter, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække, er målt til dagsværdi, hvilket for børsnoterede aktier svarer til balancedagens kursværdi og for noterede aktier og anparter svarer til kostprisen for de underliggende investeringer, da det er skønnet, at en pålidelig dagsværdimåling ikke kan opgøres uden forholdsmæssige store omkostninger. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER

Egenkapital

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealizationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0
Andre eksterne omkostninger	<u>-7.006</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-7.006
Øvrige finansielle omkostninger	<u>.0</u>
RESULTAT FØR SKAT	-7.006
2 Skat af årets resultat	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-7.006</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-108.206
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-7.006</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

10

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>1/6 2015</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>250.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>250.000</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>0</u>	<u>250.000</u>
2 Tilgodehavende selskabsskat	0	29.121
Andre tilgodehavender	2.967	0
2, 3 Udskudte skatteaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
TILGODEHAVENDER	<u>2.967</u>	<u>29.121</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>252.543</u>	<u>10.224</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>255.510</u>	<u>39.346</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>255.510</u></u>	<u><u>289.346</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>1/6 2015</u>
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	98.060	206.266
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>0</u>
4 EGENKAPITAL	<u>249.260</u>	<u>256.266</u>
2 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.083
2 Selskabsskat	0	23.913
Anden gæld	<u>0</u>	<u>7.083</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>6.250</u>	<u>33.079</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>6.250</u>	<u>33.079</u>
PASSIVER I ALT	<u>255.510</u>	<u>289.346</u>
3 Eventualaktiver		

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>		
Clicklearn ApS København K	25%	<u>80.000</u>
I ALT		<u><u>80.000</u></u>

Kapitalandelen i Clicklearn ApS er afhændet i regnskabsåret.

2 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>ifølge resul- tatopgørelsen</u>	<u>2015</u>
Skyldig pr. 1/6 2015	-5.208	0		
Betalt acontoskat	0			
Refusion sambeskatning	5.208		0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

3 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 1.541.

4 <u>Egenkapital</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>1/6 2015</u>
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Overført resultat pr. 1/6 2015	206.266	206.266
Overført af årets resultat	<u>-108.206</u>	<u>0</u>
Overført resultat pr. 31/12 2015	<u>98.060</u>	<u>206.266</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/6 2015	0	
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2015	<u>101.200</u>	<u>0</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	<u>101.200</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u><u>249.260</u></u>	<u><u>256.266</u></u>