

## Schiermacker ApS

Gråbrødre Plads 3, 1., 5000 Odense C

CVR-nr. 37 40 46 08

Årsrapport for perioden  
28. januar 2016 til 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 15/12 2017



---

Michel Rex Schiermacker  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

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

### **Ledelsesberetning**

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

### **Arsregnskab**

|   |    |
|---|----|
| Resultatopgørelse 28. januar - 30. juni | 7  |
| Balance 30. juni                        | 8  |
| Egenkapitalopgørelse                    | 9  |
| Noter til årsrapporten                  | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis                | 12 |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 28. januar 2016 - 30. juni 2017 for Schiermacker 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 28. januar 2016 - 30. juni 2017.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2017/18 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 15. december 2017

### Direktion

Michel Rex Schiermacker



Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Schiermacker ApS

### Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schiermacker ApS for regnskabsåret 28. januar 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 28. januar 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for afkræftende konklusion

Årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at den fremtidige indtjening øges og dermed sikrer tilstrækkelig likviditet til den fortsatte drift. Tillige er det en forudsætning at de nuværende kreditfaciliteter som minimum kan opretholdes. Vi har ikke opnået begrundet overbevisning om, at selskabet kan opfylde disse forudsætninger. Det har således ikke været muligt for os at indhente tilstrækkeligt revisionsbevis, der understøtter ledelsens forudsætninger. Vi tager derfor forbehold for, at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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 afkræftende 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### 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.

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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

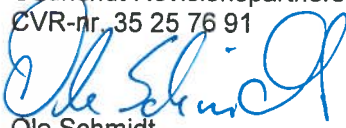
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 15. december 2017

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Ole Schmidt  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

|           |   |
|-----------|---|
| Selskabet | Schiermacker ApS<br>Gråbrødre Plads 3, 1.<br>5000 Odense C<br><br>CVR-nr.: 37 40 46 08<br>Regnskabsperiode: 28. januar 2016 - 30. juni 2017<br>Stiftet:<br>Hjemsted: Odense |
| Direktion | Michel Rex Schiermacker   |
| Revision  | Baker Tilly Denmark<br>Godkendt Revisionspartnerselskab<br>Hjallesevej 126<br>5230 Odense M   |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er passiv kapitalanbringelse samt konsulentvirksomhed og anden i forbindelse hermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et skatteaktiv på kr. 4.400. Beløbet er ikke afsat i balancen, da der er usikkerhed om hvorvidt aktivet anvendes indenfor en 3-5 årig periode.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 139.246, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 333.504.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har i året givet tilskud til datterselskab ialt kr. 244.258.

Selskabet er opmærksom på, at kapitalen er tabt. Selskabet er afhængig af, at datterselskab fortsat stiller den nødvendige kapital til rådighed for selskabets fortsatte drift. Det har ikke været muligt at få tilstrækkelig bekræftelse herpå og selskabet er opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed forbundet hermed.

Datterselskabet har i det nye år tilpasset omkostningerne til det aktuelle aktivitetsniveau, således at driften balancerer. Virksomhedskapitalen forventes derved at kunne reableres fuldt ud via egen indtjening inden for en årrække.

### 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 28. januar - 30. juni**

|  | <u>Note</u> | 28/1 2016 til<br>30/6 2017 |
|--|-------------|----------------------------|
|  |             | kr.                        |
| <b>Bruttotab</b>                                     |             | <b>-14.832</b>             |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder |             | -85.792                    |
| Tab af kapitalandele i associerede virksomhed        |             | -25.000                    |
| Finansielle omkostninger                             |             | -13.622                    |
| <b>Resultat før skat</b>                             |             | <b>-139.246</b>            |
| Skat af årets resultat                               |             | 0                          |
| <b>Årets resultat</b>                                |             | <b>-139.246</b>            |
| Overført resultat                                    |             | -139.246                   |
|  |             | <b>-139.246</b>            |

## Balance 30. juni

|   | Note | 2016/17<br>kr.  |
|---|------|-----------------|
| <b>Aktiver</b>                              |      |                 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder    | 3    | 0               |
| Kapitalandele i associerede virksomheder    | 4    | 0               |
| <b>Aktiver i alt</b>                        |      | <b>0</b>        |
| <b>Passiver</b>                             |      |                 |
| Virksomhedskapital                          |      | 50.000          |
| Overført resultat                           |      | -383.504        |
| <b>Egenkapital</b>                          |      | <b>-333.504</b> |
| Banker                                      |      | 271.652         |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>      |      | <b>271.652</b>  |
| Banker                                      |      | 28.399          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder           |      | 10.000          |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse       |      | 15.453          |
| Anden gæld                                  |      | 8.000           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>      |      | <b>61.852</b>   |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>             |      | <b>333.504</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                       |      | <b>0</b>        |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 1    |                 |
| Eventualposter m.v.                         | 5    |                 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser       | 6    |                 |

## Egenkapitaloppgørelse

|                             | Virksomheds-<br>kapital | Overført<br>resultat | I alt           |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|
|                             | kr.                     | kr.                  | kr.             |
| Egenkapital 28. januar      | 50.000                  | 0                    | 50.000          |
| Tilskud til datterselskab   | 0                       | -244.258             | -244.258        |
| Årets resultat              | 0                       | -139.246             | -139.246        |
| <b>Egenkapital 30. juni</b> | <b>50.000</b>           | <b>-383.504</b>      | <b>-333.504</b> |

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Usikkerhed i forbindelse med going concern er fyldestgørende beskrevet i ledelsesberetningens afsnit "Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold", hvortil der henvises.

|   | 28/1 2016 til<br>30/6 2017<br><u>kr.</u> |
|---|--|
| <b>2 Personaleomkostninger</b>                    |  |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere    | <u>0</u>                                 |
| <b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |  |
| Kostpris 28. januar                               | 0  |
| Tilgang i årets løb                               | <u>85.792</u>                            |
| Kostpris 30. juni                                 | <u>85.792</u>                            |
| Værdireguleringer 28. januar                      | 0  |
| Årets resultat                                    | <u>-85.792</u>                           |
| Værdireguleringer 30. juni                        | <u>-85.792</u>                           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>             | <u><u>0</u></u>                          |

## Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn            | Hjemsted | Stemme- og<br>ejerandel |
|-----------------|----------|-------------------------|
| Vinapoteket ApS | Odense   | 100%                    |
|                 |          | <u>2016/17</u><br>kr.   |

#### 4 Kapitalandele i associerede virksomheder

|                                       |                 |
|---------------------------------------|-----------------|
| Kostpris 28. januar                   | 0               |
| Tilgang i årets løb                   | 25.000          |
| Afgang i årets løb                    | <u>-25.000</u>  |
| Kostpris 30. juni                     | <u>0</u>        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b> | <b><u>0</u></b> |

#### 5 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskatter.

Ikke indregnede udskudte skatteaktiver udgør kr. 4.400. Skatteaktivet bliver aktuelt såfremt selskabet eller sambeskattede selskaber realiserer positiv skattepligtig indtjening.

#### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Der er ingen sammenligningstal, idet 2016/17 er selskabets første regnskabsperiode.

### 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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og 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 Schiermacker ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

### Selskabsskat og udskudt skat

Schiermacker 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.