

Revidata

Kenny Mencke · Michel Mandrup · Minna Jensen · Anne Haarløv
Registrerede revisorer

Erhvervsstyrelsen

Jens Schirmer A/S

Hjortholmsvej 5
2800 Kgs. Lyngby

Årsrapport 1/10 2017 - 30/9 2018

35. regnskabsår

CVR-nr : 73 49 10 10

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 26. februar 2019

Jens Schirmer
Dirigent
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse for året 1/10 2017 - 30/9 2018	13
Balance pr. 30. september 2018	14
Egenkapitalopgørelse pr. 30. september 2018	16
Noter til årsregnskabet	17
Pengestrømsopgørelse	21

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navn: Jens Schirmer A/S
Hjortholmsvej 5
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 73 49 10 10
Regnskabsår: 1/10 2017 - 30/9 2018

Bestyrelse

Pia Jeanett Schirmer
Emilie Olivia Schirmer
Jens Schirmer

Direktion

Jens Schirmer

Revisor

Revidata Registrerede Revisorer A/S
Registreret revisionsvirksomhed
Bagsværdvej 92
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 37 02 98 15

**Erklæringsgivende
revisor:** Michel Mandrup

Ejere

Pia og Jens Schirmer Holding ApS, Kgs. Lyngby

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/10 2017 - 30/9 2018, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og pengestrømsopgørelse. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling og resultatet af selskabets aktiviteter samt selskabets pengestrømme. Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 26. februar 2019
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

I direktionen

Jens Schirmer

I bestyrelsen

Pia Jeanett Schirmer

Emilie Olivia Schirmer

Jens Schirmer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jens Schirmer A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Schirmer A/S for regnskabsåret 1/10 2017 - 30/9 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis samt egenkapitalopgørelse og pengestrømsopgørelse. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter samt egenkapital og pengestrømme for regnskabsåret 1/10 2017 - 30/9 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 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 regnskabsbrugere 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.

* Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomheden eller forretningsaktiviteterne i selskabet til brug for at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre revisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Kgs. Lyngby den 26. februar 2019
Revidata Registrerede Revisorer A/S
Registreret revisionsvirksomhed, CVR nr. 37029815

Michel Mandrup
Registreret revisor mne 33770
Underskrevet elektronisk, se bagerste side

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af tøjmærket "Gant" og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

I forhold til den senest offentliggjorte årsrapport har resultatet udviklet sig som forventet.

Årets resultat udgør kr. 17.527.283. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 70.276.020 og en egenkapital på kr. 33.932.044.

Årets resultat er yderst tilfredsstillende og afviger positivt sammenlignet med tidligere år, hvilket skyldes en stigende omsætning samt forbedret avance.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Jens Schirmer A/S har identificeret følgende væsentlige risici for 2017/2018:

Driftsrisici

Selskabet forhandler produkter som er produceret af Gant koncernen, som er selskabets væsentligste leverandør.

Der kan være en minimal risiko for at Gant koncernen ikke leverer de ønskede kvantiteter, og ser man historisk på dette over 36 år, er alle leveringer altid blevet overholdt.

Lagerbeholdning i det kommende regnskabsår vil blive mindre. Dette grundet den øgede omsætning.

Markedsrisici

Markedet for modebelædning er generelt konjunkturfølsomt. Det forventes at det danske marked i næste regnskabsår fortsat har samme købekraft som i indværende år, hvilket i givet fald forventes ikke at ramme selskabet i negativ retning.

Finansielle risici - herunder rente og kursrisiko

Valutarisici

Køb af varer foregår primært i EURO men også i USD hvorfor selskabets bruttoavance vil være påvirket af valutareguleringer/udsving.

Vi må anskue valutarisikoen i EURO for at være minimal, grundet at den danske krone følger udviklingen i EURO på det europæiske marked, grundet Danmarks pengemarkedspolitik.

Dog kan der forekomme væsentlige valutaudsving i USD. Selskabet vil, såvidt det behøves, afdække USD i forhold til varekøbet. Dette er også sket i regnskabsåret 2017/2018.

Renterisici

Selskabet har ingen særlige renterisici. Selskabets drift finansieres af banklån med lav variabel rente.

Selskabet har koncerninterne lån hvor renten er opgjort på markedsmæssige vilkår.

Ledelsen er opmærksomme på at der kan indgås renteaftaler for at minimere risikoen for omkostninger ved renteudsving.

Samfundsøkonomien

Der er en risiko for, at en økonomiske afmatning vil kunne give en svækkelse af salget, grundet forbrugernes ændring af købsvaner.

Ledelsen er løbende opmærksom på en eventuel ændring af den samfundsøkonomiske udvikling, samt udviklingen på forbrugerkøb således at risikoen minimeres for nedskrivning af lager og værditab.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har ikke været forsknings- og udviklingsaktiviteter i 2017/2018. Dette forventes heller ikke i 2018/2019.

Fremtidsudsigter

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling i det kommende år. Ledelsens forventning til resultatet for det kommende regnskabsår 2018/2019 vil være på samme niveau som regnskabsåret 2017/2018 på omkring kr. 17 mio. til kr. 21 mio.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 30. september 2018.

Hoved og nøgletals oversigt:

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2017/2018	2016/2017	2015/2016	2014/2015	2013/2014
Hovedtal					
Resultat af ordinær primær drift	23.035.475	15.113.967	10.185.803	57.505	9.352.583
Resultat af finansielle poster	-558.800	-1.153.618	-1.080.245	-1.732.215	-2.228.484
Årets resultat	17.527.283	10.691.999	6.894.177	-1.330.840	5.317.818
Balance					
Balancesum	70.276.020	53.051.405	80.540.335	72.716.971	75.982.441
Varebeholdninger	9.203.680	7.348.711	5.815.756	9.469.004	11.438.484
Tilgodehavender	58.618.194	44.568.180	73.197.106	60.378.935	61.861.535
Investeringer i materielle anlæg	809.486	0	279.877	1.125.323	388.163
Egenkapital	33.932.044	16.404.759	19.712.760	12.818.583	14.149.424
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	48,28%	30,92%	24,48%	17,63%	18,62%
Egenkapitalsforrentning	66,24%	85,10%	46,19%	I/A	50,35%
Afkastgrad	32,78%	28,49%	12,65%	0,08%	12,31%

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015". De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad: Egenkapital ultimo x 100 / passiver i alt, ultimo.

Egenkapitalforrentning: Resultat efter skat/gns.egenkapital primo og ultimo.

Afkastgrad: Overskud før renter x 100 / Aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C, mellemstore virksomheder.

Sidste år blev årsrapporten aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret, uanset betalingstidspunkt.

Omkostninger, der er medgået til solgte varer og ydelser, er medtaget i det år, hvori indtægten fra salget er medtaget.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Balanceposter i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering har fundet sted, hvilket sædvanligvis svarer til faktureret salg.

Nettoomsætningen oplyses ikke i ledelsesberetning/årsrapport, jf. Årsregnskabslovens §101, stk. 2.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger består af løn og gager, pensioner, sociale bidrag og øvrige lønrelaterede omkostninger samt refusioner.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0-20%
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år	0%

Driftsmidler, som kan straksafskrives efter gældende skatteregler, og driftsmidler med en fysisk levetid under 3 år, omkostningsføres i resultatopgørelsen i købsåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genanskaffelsesværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab på afhændede/udgåede materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel skat beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og måles på grundlag af gældende skattesats på balancedagen.

Selskabet indgår i sambeskattet koncernforhold. Skatteeffekten af sambeskatningen i koncernen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Årets resultat

Årets resultat er specificeret ved en resultatdisponering. Resultatdisponeringen indeholder forslag til udbytteudlodning og overført resultat.

Balancen

Anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Anvendt regnskabspraksis

Leasede aktiver

Ved operationel leasing omkostningsføres årets betalte leasingydelser i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdningen måles til gennemsnitlig kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og indirekte omkostninger der kan henføres til varebeholdninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte omkostninger der kan henføres til varebeholdninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Samtlige ukurante og langsomt omsættelige lagervarer nedskrives til forventet nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres til nettorealiseringsværdien med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte udbetalinger vedrørende omkostninger i efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelsen udtrykker en fuldstændig specifikation af alle egenkapitalposter.

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post "Forslag til udbytte" under egenkapitalen. Udbyttet indregnes som en gældsforpligtelse når vedtagelse på generalforsamlingen har fundet sted.

Anvendt regnskabspraksis

Hensættelser

Udskudte skatteforpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat opgøres på grundlag af gældende skatteregler på balancetidspunktet og gældende skattesats på forventet udnyttelsestidspunkt.

Gæld

Gældsforpligtelser - i øvrigt

Andre gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel restgæld.

Aktuel skatteforpligtelse

Aktuel skatteforpligtelse og -tilgodehavende indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års indkomster, og fratrukket betalte aconto skatter.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmen optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse for året 1/10 2017 - 30/9 2018

<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Bruttofortjeneste	30.260.906	21.686.693
1 Personaleomkostninger	-6.870.056	-6.202.054
Resultat før afskrivninger	23.390.850	15.484.639
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-355.375	-370.672
Resultat af primær drift	23.035.475	15.113.967
2 Finansielle indtægter	225.653	1.556.505
3 Finansielle omkostninger	-784.453	-2.710.123
Resultat før skat	22.476.675	13.960.349
Skat af årets resultat	-4.949.392	-3.268.350
4 Årets resultat	<u>17.527.283</u>	<u>10.691.999</u>

Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb udgør kr. 0.

**Balance - Aktiver
pr. 30. september 2018**

<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver		
5 Indretning af lejede lokaler	111.086	178.382
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.204.651	683.244
Materielle anlægsaktiver i alt	1.315.737	861.626
Finansielle anlægsaktiver		
7 Andre tilgodehavender	281.075	272.888
Finansielle anlægsaktiver i alt	281.075	272.888
Anlægsaktiver i alt	1.596.812	1.134.514
8 Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Fremstillede varer og handelsvarer	9.203.680	7.329.880
Forudbetaling for varer	0	18.831
Varebeholdninger i alt	9.203.680	7.348.711
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	44.001.917	41.942.639
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.901.412	206.734
Andre tilgodehavender	682.310	668.346
Periodeafgrænsningsposter	2.032.555	1.750.461
Tilgodehavender i alt	58.618.194	44.568.180
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	857.334	0
Likvide beholdninger i alt	857.334	0
Omsætningsaktiver i alt	68.679.208	51.916.891
Aktiver i alt	70.276.020	53.051.405

**Balance - Passiver
pr. 30. september 2018**

<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Egenkapital		
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	33.432.044	15.904.759
Forslag til udbytte	0	0
Egenkapital i alt	33.932.044	16.404.759
Hensatte forpligtigelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	497.638	449.895
Hensatte forpligtigelser i alt	497.638	449.895
Langfristede gældsforpligtigelser		
11 Anden gæld	4.901.649	3.166.807
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	4.901.649	3.166.807
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Gæld til kreditinstitutter	17.186.824	21.668.512
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.937.651	7.997.222
12 Anden gæld	7.820.214	3.364.210
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	30.944.689	33.029.944
Gældsforpligtigelser i alt	35.846.338	36.196.751
Passiver i alt	70.276.020	53.051.405
13 Ejerforhold		
14 Sikkerheder og pantsætninger		
15 Eventualforpligtelser og eventualaktiver		

Egenkapitalopgørelse pr. 30. september 2018

	Selskabs kapital	Reserver for netto- opskrivning	Overført resultat	Forslag til udbytte	Egenkapital i alt
I kr. 1.000					
Egenkapital primo - pr. 01.10.2017	500	0	15.905	0	16.405
Årets op-/nedskrivninger, reservefond	0	0	0	0	0
Regulering indre værdis metode	0	0	0	0	0
Årets overførte resultat	0	0	17.527	0	17.527
Værdiregulering finansiel kontrakt	0	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	0
Forslag til udbytte	0	0	0	0	0
Egenkapital ultimo - pr. 30.09.2018	500	0	33.432	0	33.932

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>
1 Personaleomkostninger	
Lønninger	5.840.599
Pensioner	647.119
Andre omkostninger til social sikring	409.835
Refusioner	-27.497
Personaleomkostninger i alt	6.870.056
<p>Det gennemsnitlige antal fuldtidsmedarbejdere beskæftigede i regnskabsperioden udgjorde 12.</p>	
Personaleomkostninger sidste år	
Lønninger	5.364.496
Pensioner	529.998
Andre omkostninger til social sikring	347.698
Refusioner	-40.138
Personaleomkostninger sidste år i alt	6.202.054
2 Finansielle indtægter	
Renteindtægter, mellemregninger	29.608
Renteindtægter, debitorer	26.959
Renteindtægter, i øvrigt	169.086
Finansielle indtægter i alt	225.653
3 Finansielle omkostninger	
Renteomkostninger, pengeinstitutter	556.326
Renteomkostninger, mellemregninger	2.521
Øvrige renteomkostninger	950
Kautionspræmie	223.520
Renteomkostninger, ej skattemæssigt fradrag	1.136
Finansielle omkostninger i alt	784.453
4 Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	17.527.283
Disponeret i alt	17.527.283

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>
5 Indretning af lejede lokaler	
Kostpris, primo	1.419.386
Kostpris i alt	<u>1.419.386</u>
Værdiregulering, primo	-1.241.004
Årets værdiregulering	-67.296
Værdireguleringer i alt	<u>-1.308.300</u>
Indretning af lejede lokaler i alt	<u><u>111.086</u></u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris, primo	1.859.557
Tilgang i årets løb	809.486
Afgang i årets løb	-511.089
Kostpris i alt	<u>2.157.954</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-1.176.313
Af-/nedskrivninger, afhændede anlægsaktiver	511.089
Årets af-/nedskrivninger	-288.079
Afskrivninger i alt	<u>-953.303</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u><u>1.204.651</u></u>
7 Andre tilgodehavender	
Kostpris primo	272.888
Tilgang i årets løb	8.187
Kostpris i alt	<u>281.075</u>
Andre tilgodehavender i alt	<u><u>281.075</u></u>
8 Omsætningsaktiver	
I regnskabsposten Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder forfalder der t.kr. 11.901 efter 1 år.	
I regnskabsposten Tilgodehavender hos Andre tilgodehavender forfalder der t.kr. 0 efter 1 år.	
I regnskabsposten Tilgodehavender hos Periodeafgrænsningsposter forfalder der t.kr. 0 efter 1 år.	

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>
9 Hensættelser til udskudt skat	
Hensættelser til udskudt skat, primo	449.895
Årets ændring i hensættelse til udskudt skat	47.743
Hensættelser til udskudt skat i alt	497.638
10 Langfristede gældsforpligtigelser	
Langfristet gæld til anden gæld der forfalder efter 5 år udgør t.kr. 0.	
11 Anden gæld	
Kr. 4.901.649, heraf udgør selskabsskat kr. 4.901.649	
Selskabsskat, primo	3.166.807
Selskabsskat overført til kortfristet gæld	-3.166.807
Skat af årets resultat	4.901.649
Selskabsskat i alt	4.901.649
12 Anden gæld	
Kr. 7.820.214, heraf udgør selskabsskat kr. 3.166.807	
Selskabsskat, primo	1.838.103
Selskabsskat overført fra langfristet gæld	3.166.807
Selskabsskat overført til sambeskatning	-1.838.103
Selskabsskat i alt	3.166.807
13 Ejerforhold	
Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog, som ejende minimum 5% af stemmerne eller mindst 5% og over kr. 100.000 af aktiekapitalen på kr. 500.000:	
Pia og Jens Schirmer Holding ApS, Kgs. Lyngby	
SEA Schirmer Holding ApS, Holte	
14 Sikkerheder og pantsætninger	
Virksomhedspant:	
Selskabets bankgæld t.kr. 17.187 og moderselskabets bankgæld t.kr. 0 er sikret virksomhedspant t.kr. 25.000 i følgende af selskabets aktiver med regnskabsmæssig værdi: varebeholdning t.kr. 9.204, tilgodehavender fra simple fordringer som hidrører fra salg af vare og tjenesteydelser t.kr. 44.002 og driftsinventar og driftmateriel. t.kr. 1.205.	

Noter til årsregnskabet

2017/2018**Note****15 Eventualforpligtelser og eventualaktiver*****Andre eventualforpligtelser:***

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 30/9 2020. Leasingydelseerne i denne periode udgør t.kr. 97.

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 30/11 2018. Leasingydelseerne i denne periode udgør t.kr. 9.

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 30/11 2019. Leasingydelseerne i denne periode udgør t.kr. 62.

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 30/11 2019. Leasingydelseerne i denne periode udgør t.kr. 62.

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 31/7 2020. Leasingydelseerne i denne periode udgør t.kr. 298.

Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 31/5 2020. Leasingydelseerne i denne periode udgør t.kr. 64.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 1.116. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. balancedagen t.kr. 0. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Pengestrømsopgørelse for året 1/10 2017 - 30/9 2018

I kr. 1.000

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Årets resultat	17.527	10.692
Reguleringer for ikke-likvide driftsposter m.v	5.552	4.882
Ændring i driftskapital	-14.547	1.128
	<hr/>	<hr/>
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	8.532	16.702
Renteindbetalinger og lignende	226	1.557
Renteudbetalinger og lignende	-784	-2.710
	<hr/>	<hr/>
Pengestrøm fra ordinær drift	7.974	15.549
	<hr/>	<hr/>
Betalt selskabsskat	-1.838	39
	<hr/>	<hr/>
Pengestrøm fra driftsaktivitet	6.136	15.588
	<hr/>	<hr/>
Køb af materielle anlægsaktiver, driftsmidler	-809	-
Køb af andre tilgodehavender (anlægsaktiver)	-8	-8
Salg af materielle anlægsaktiver, driftsmidler	20	60
Salg af andre tilgodehavender (anlægsaktiver)	-	-
	<hr/>	<hr/>
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-797	52
	<hr/>	<hr/>
Afdrag til kreditinstitutter	-	-
Køb aktier	-	-
Modtaget udbytte	-	-
Udbetalt udbytte	-	-14.000
	<hr/>	<hr/>
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-	-14.000
	<hr/>	<hr/>
Årets pengestrøm	5.339	1.640
Likvider, primo	-21.669	-23.309
Likvider, ultimo	-16.330	-21.669

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

**Pengestrømsopgørelse
for året 1/10 2017 - 30/9 2018**

I kr. 1.000

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Andre finansielle indtægter	-226	-1.557
Andre finansielle omkostninger	784	2.710
Afskrivninger på anlægsaktiver	355	371
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-20	-30
Ændring i skat og udskudt skat	4.949	3.268
Ændring af andre hensatte forpligtelser	-290	120
Reguleringer	5.552	4.882

Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

I kr. 1.000

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Ændring i tilgodehavender (se regnskab-balance-aktiver)	-13.760	28.470
Ændring i varebeholdninger	-1.855	-1.533
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	1.068	-25.810
Ændring i driftskapital	-14.547	1.128

ΠΕΝΝΕΟ

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Pia Jeanett Schirmer

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Jens Schirmer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-220632024945

IP: 87.60.xxx.xxx

2019-02-26 17:40:57Z

NEM ID 

Jens Schirmer

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Jens Schirmer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-632329568498

IP: 87.60.xxx.xxx

2019-02-26 17:43:12Z

NEM ID 

Jens Schirmer

Ledelse og dirigent

På vegne af: Jens Schirmer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-632329568498

IP: 87.60.xxx.xxx

2019-02-26 17:43:12Z

NEM ID 

Emilie Olivia Schirmer

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Jens Schirmer A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-533787204720

IP: 87.60.xxx.xxx

2019-02-26 19:17:56Z

NEM ID 

Michel Mandrup

Registreret revisor

På vegne af: Revidata Registerede Revisorer A/S

Serienummer: CVR:37029815-RID:1264770876670

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-02-27 23:59:36Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: JJXAP-Y6L17-ZUJ5T-HN0MO-EG6H6-VGUYE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>