


# Schjødt Horsbjerg Holding ApS

CVR-nr. 20 41 00 78

## Årsrapport

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. februar 2015.

  
Kirsten Bak Schjødt  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 1           |
| Den uafhængige revisors erklæringer              | 2           |
| <br>   |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger                              | 4           |
| Ledelsesberetning                                | 5           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 6           |
| Resultatopgørelse                                | 9           |
| Balance  | 10          |
| Noter  | 12          |

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 for Schjødt Horsbjerg Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.


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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 23. januar 2015

### Direktion

  
Kirsten Bak Schjødt

  
Knud Schjødt

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til i Schjødt Horsbjerg Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Schjødt Horsbjerg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 selskabets 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 selskabets 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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.

Silkeborg, den 23. januar 2015

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab

  
René Mortensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

|                         |   |
|-------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>        | Schjødt Horsbjerg Holding ApS<br>Rustrupvej 47A<br>8600 Silkeborg                           |
|                         | Telefon: 86 84 85 66  |
|                         | CVR-nr.: 20 41 00 78  |
|                         | Stiftet: 1. oktober 1997  |
|                         | Hjemsted: Silkeborg   |
|                         | Regnskabsår: 1. januar - 31. december   |
| <b>Direktion</b>        | Kirsten Bak Schjødt<br>Knud Schjødt   |
| <b>Revision</b>         | Partner Revision<br>statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Ballevej 2B<br>8600 Silkeborg |
| <b>Bankforbindelse</b>  | Vestjysk Bank, Borgergade 28, 8600 Silkeborg  |
| <b>Dattervirksomhed</b> | Horsbjerg Invest ApS, Silkeborg   |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Schjødt Horsbjerg Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet dekklarerer.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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 (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Schjødt Horsbjerg Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

| Note   | 2014           | 2013           |
|--|----------------|----------------|
| Andre eksterne omkostninger                                | -18.628        | -21.903        |
| <b>Bruttoresultat</b>                                      | <b>-18.628</b> | <b>-21.903</b> |
| 1 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 2.710          | 0              |
| Andre finansielle indtægter                                | 263.612        | 283.526        |
| Andre finansielle omkostninger                             | -25.600        | -64.769        |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>222.094</b> | <b>196.854</b> |
| 2 Skat af årets resultat                                   | -48.859        | -43.812        |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b>173.235</b> | <b>153.042</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                |                |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 550.000        | 98.400         |
| Overføres til overført resultat                            | 0              | 54.642         |
| Disponeret fra overført resultat                           | -376.765       | 0              |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b>173.235</b> | <b>153.042</b> |

**Balance 31. december**

| <b>Aktiver</b>           |  |                         |                         |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |  | <u>2014</u>             | <u>2013</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                         |                         |
| 3                        | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 26.520                  | 0                       |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 282.710                 | 0                       |
| 4                        | Andre værdipapirer og kapitalandele          | 2.446.101               | 3.329.266               |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt              | <u>2.755.331</u>        | <u>3.329.266</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b><u>2.755.331</u></b> | <b><u>3.329.266</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                         |                         |
|                          | Udskidte skatteaktiver                       | 86.937                  | 135.796                 |
|                          | Tilgodehavende selskabsskat                  | 0                       | 1.827                   |
|                          | Tilgodehavender i alt                        | <u>86.937</u>           | <u>137.623</u>          |
|                          | Likvide beholdninger                         | <u>76.732</u>           | <u>202.790</u>          |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b><u>163.669</u></b>   | <b><u>340.413</u></b>   |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b><u>2.919.000</u></b> | <b><u>3.669.679</u></b> |

**Balance 31. december**

| <b>Passiver</b>                       |  | <u>2014</u>             | <u>2013</u>             |
|---------------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                           |  |                         |                         |
| <b>Egenkapital</b>                    |  |                         |                         |
| 5 Anpartskapital                      |  | 200.000                 | 200.000                 |
| 6 Overført resultat                   |  | 2.148.999               | 2.525.764               |
| 7 Foreslået udbytte for regnskabsåret |  | 550.000                 | 98.400                  |
| <b>Egenkapital i alt</b>              |  | <u><b>2.898.999</b></u> | <u><b>2.824.164</b></u> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>             |  |                         |                         |
| Gæld til pengeinstitutter             |  | <u>0</u>                | <u>825.514</u>          |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt |  | <u>0</u>                | <u>825.514</u>          |
| Anden gæld                            |  | <u>20.001</u>           | <u>20.001</u>           |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt |  | <u>20.001</u>           | <u>20.001</u>           |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>       |  | <u><b>20.001</b></u>    | <u><b>845.515</b></u>   |
| <b>Passiver i alt</b>                 |  | <u><b>2.919.000</b></u> | <u><b>3.669.679</b></u> |

**9 Eventualposter**

**Noter**

|  | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|--|---------------|---------------|
| <b>1. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b> |               |               |
| Renter mellemregning tilknyttede virksomheder                      | 2.710         | 0             |
|  | <u>2.710</u>  | <u>0</u>      |
| <b>2. Skat af årets resultat</b>                                   |               |               |
| Skat af årets resultat   | 0             | 1.725         |
| Årets regulering af udskudt skat                                   | 48.859        | 20.741        |
| Nedsættelse af selskabsskat fra 25% til 22%                        | 0             | 21.346        |
|  | <u>48.859</u> | <u>43.812</u> |
| <b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>                 |               |               |
| Tilgang i årets løb  | 26.520        | 0             |
| <b>Kostpris 31. december</b>                                       | <u>26.520</u> | <u>0</u>      |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>                          | <u>26.520</u> | <u>0</u>      |

**Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter**

|                                 | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Schjødt Horsbjerg Holding ApS |
|---------------------------------|-----------|-------------|----------------|---|
| Horsbjerg Invest ApS, Silkeborg | 51 %      | 50.000      | 0              | 26.520  |

Der foreligger endnu ikke en godkendt årsrapport for selskabet.

**Noter**

|   | <u>31/12 2014</u>       | <u>31/12 2013</u>       |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>4. Andre værdipapirer og kapitalandele</b> |                         |                         |
| Kostpris 1. januar                            | 2.954.528               | 4.930.434               |
| Tilgang i årets løb                           | 0                       | 835.128                 |
| Afgang i årets løb                            | <u>-1.035.575</u>       | <u>-2.811.034</u>       |
| <b>Kostpris 31. december</b>                  | <b><u>1.918.953</u></b> | <b><u>2.954.528</u></b> |
| Opskrivninger 1. januar                       | 374.738                 | -138.010                |
| Årets opskrivninger                           | 262.485                 | 166.568                 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger  | <u>-110.075</u>         | <u>346.180</u>          |
| <b>Opskrivninger 31. december</b>             | <b><u>527.148</u></b>   | <b><u>374.738</u></b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>     | <b><u>2.446.101</u></b> | <b><u>3.329.266</u></b> |
| <b>5. Anpartskapital</b>                      |                         |                         |
| Anpartskapital 1. januar                      | <u>200.000</u>          | <u>200.000</u>          |
|   | <b><u>200.000</u></b>   | <b><u>200.000</u></b>   |
| <b>6. Overført resultat</b>                   |                         |                         |
| Overført resultat 1. januar                   | 2.525.764               | 2.471.122               |
| Årets overførte overskud eller underskud      | <u>-376.765</u>         | <u>54.642</u>           |
|   | <b><u>2.148.999</u></b> | <b><u>2.525.764</u></b> |

**Noter**

|   | <u>31/12 2014</u>     | <u>31/12 2013</u>    |
|---|-----------------------|----------------------|
| <b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b> |                       |                      |
| Udbytte 1. januar                             | 98.400                | 96.600               |
| Udloddet udbytte                              | -98.400               | -96.600              |
| Udbytte for regnskabsåret                     | <u>550.000</u>        | <u>98.400</u>        |
|   | <b><u>550.000</u></b> | <b><u>98.400</u></b> |

**8. Gældsforpligtelser**

|                           | <u>Afdrag<br/>første år</u> | <u>Restgæld<br/>efter 5 år</u> | <u>Gæld i alt<br/>31/12 2014</u> | <u>Gæld i alt<br/>31/12 2013</u> |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Gæld til pengeinstitutter | <u>0</u>                    | <u>0</u>                       | <u>0</u>                         | <u>825.514</u>                   |
|                           | <b><u>0</u></b>             | <b><u>0</u></b>                | <b><u>0</u></b>                  | <b><u>825.514</u></b>            |

**9. Eventualposter****Sambeskatning**

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2014 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.