martinsen
Rådgivning & Revision

Hedemarken 23
DK-7200 Grindsted

Tlf. 75 32 12 33
Fax 75 32 18 70

www.martinsen.dk

CVR. nr. 32 28 52 01

Ernst Schröter Holding A/S

Åglimt 17, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. oktober 2012 - 30. september 2013

CVR-nr. 25 44 39 93

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2013.

Christen Storgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

1 Ledelsespåtegning

2 Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Selskabsoplysninger

4 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013

5 Anvendt regnskabspraksis

8 Resultatopgørelse

9 Balance

11 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Ernst Schröter Holding A/S.

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. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 1. november 2013

Direktion

Ernst Schröter

Bestyrelse

Ernst Schröter	Mary Schröter	Michael Schröter
Rene Schröter	Tommy Schröter	

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Ernst Schröter Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Ernst Schröter Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grindsted, den 1. november 2013

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Brian Majlund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ernst Schröter Holding A/S Åglimt 17 7200 Grindsted	
	CVR-nr.:	25 44 39 93
	Stiftet:	9. juni 2000
	Regnskabsår:	1. oktober - 30. september 11. regnskabsår
Bestyrelse	Ernst Schröter Mary Schröter Michael Schröter Rene Schröter Tommy Schröter	
Direktion	Ernst Schröter	
Revision	Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted	

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ernst Schröter Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 sambeskattede 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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Tilgodehavender

Værdiansættelsen af tilgodehavender er foretaget til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, vedrører beregnede renter som afregnes i efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er indregnet til balancedagens noterede børskurs. Op- og nedskrivninger føres over resultatopgørelsen.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en gældsforpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ernst Schröter Holding A/S 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note		2012/13	2011/12
	Andre eksterne omkostninger	-54.145	-30.091
	Bruttoresultat	**-54.145**	**-30.091**
	Personaleomkostninger	-50.000	-50.000
	Resultat før finansielle poster	**-104.145**	**-80.091**
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	253.402	239.575
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	40.867	69.213
	Finansielle indtægter	1.407.145	2.747.292
	Finansielle omkostninger	-1.167	0
	Resultat før skat	**1.596.102**	**2.975.989**
2	Skat af årets resultat	-336.847	-682.496
	Årets resultat	**1.259.255**	**2.293.493**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	950.000	950.000
	Overføres til overført resultat	309.255	1.343.493
	Disponeret i alt	**1.259.255**	**2.293.493**

Balance 30. september

Aktiver

Note		2013	2012
	Anlægsaktiver		
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	938.644	685.242
	Finansielle anlægsaktiver i alt	938.644	685.242
	Anlægsaktiver i alt	**938.644**	**685.242**
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.032.884	4.328.743
	Periodeafgrænsningsposter	30.239	67.075
	Tilgodehavender i alt	4.063.123	4.395.818
	Obligationer og gældsbreve	2.837.231	9.771.630
	Aktier og investeringsbeviser	19.731.982	12.821.439
	Værdipapirer i alt	22.569.213	22.593.069
	Likvide beholdninger	2.205.248	1.200.180
	Omsætningsaktiver i alt	**28.837.584**	**28.189.067**
	Aktiver i alt	**29.776.228**	**28.874.309**

Balance 30. september

Passiver

Note		2013	2012
	Egenkapital		
4	Virksomhedskapital	500.000	500.000
5	Overført resultat	27.246.471	26.937.216
	Egenkapital i alt	**27.746.471**	**27.437.216**
	Gældsforpligtelser		
	Selskabsskat	253.132	422.093
	Anden gæld	826.625	65.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	950.000	950.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.029.757	1.437.093
	Gældsforpligtelser i alt	**2.029.757**	**1.437.093**
	Passiver i alt	**29.776.228**	**28.874.309**

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Eventualposter

8 Nærtstående parter

Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i formueadministrerende virksomhed, herunder investering i datterselskabet, der udlejer erhvervsejendomme.

		2012/13	2011/12
2.	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	335.950	634.151
	Ændring i udskudt skat	0	37.075
	Regulering af tidligere års skat	897	11.270
		336.847	**682.496**

		30/9 2013	30/9 2012
3.	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Anskaffelsessum, primo	7.526.025	7.526.025
	Kostpris ultimo	**7.526.025**	**7.526.025**
	Nedskrivning, primo	-6.840.783	-7.161.504
	Årets nettoresultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	253.402	239.575
	Øvrige kapitalbevægelser i året	0	43.646
	Korrektion til nedskrivning primo	0	37.500
	Nedskrivninger ultimo	**-6.587.381**	**-6.840.783**
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	**938.644**	**685.242**

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Ernst Schröter Holding A/S
E.S. Ejendomme ApS	100 %	938.644	253.402	938.644

4.	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital primo	500.000	500.000
		500.000	**500.000**

Aktiekapitalen består af 500 aktier a kr. 1.000 og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

		30/9 2013	30/9 2012
5.	**Overført resultat**		
	Overført resultat primo	26.937.216	25.512.577
	Årets overførte overskud eller tab	309.255	1.343.493
	Ændring udskudt skat primo, ændret skatteprocent	0	43.646
	Ændring nedskrivning kapitalandele primo	0	37.500
		27.246.471	**26.937.216**

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kautions- og garantiforpligtelser:
Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantiforpligtelser ud over garantier forbundet med selskabets normale aktiviteter.

Sikkerhedsstillelser:
Ingen

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser:
Ingen.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012/13 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Ernst Schröter, Åglimt 17, 7200 Grindsted