

Ernst Schröter Holding A/S

Åglimt 17, 7200 Grindsted

Årsrapport for

1. oktober 2011 - 30. september 2012

CVR-nr. 25 44 39 93

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2012.

Christen Storgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

- | | |
|---|---------------------|
| 4 | Selskabsoplysninger |
| 5 | Ledelsesberetning |

Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012

- | | |
|----|--------------------------|
| 6 | Anvendt regnskabspraksis |
| 9 | Resultatopgørelse |
| 10 | Balance |
| 12 | Noter |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 2. november 2012

Direktion

Ernst Schröter

Bestyrelse

Ernst Schröter

Mary Schröter

Michael Schröter

Rene Schröter

Tommy Schröter

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ernst Schröter Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ernst Schröter Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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.

Grindsted, den 2. november 2012

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
10. regnskabsår

Bestyrelse

Ernst Schröter

Mary Schröter

Michael Schröter

Rene Schröter

Tommy Schröter

Direktion

Ernst Schröter

Revision

Martinsen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hedemarken 23

7200 Grindsted

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 2.293.493 kr. mod -179.227 kr. sidste år. Balancen udviser en egenkapital på 27.437.216 kr. 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 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver 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 dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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 overtager Ernst Schröter Holding A/S som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Andre eksterne omkostninger	-30.091	-40.065
Bruttoresultat	-30.091	-40.065
1 Personaleomkostninger	-50.000	-50.000
Resultat før finansielle poster	-80.091	-90.065
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	239.575	-17.458
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	69.213	91.322
Finansielle indtægter	1.070.644	800.384
Ned- og opskrivning af finansielle aktiver	1.676.648	-999.895
Finansielle omkostninger	0	-590
Resultat før skat	2.975.989	-216.302
2 Skat af årets resultat	-682.496	37.075
Årets resultat	2.293.493	-179.227
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	950.000	750.000
Overføres til overført resultat	1.343.493	0
Disponeret fra overført resultat	0	-929.227
Disponeret i alt	2.293.493	-179.227

Balance 30. september

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>685.242</u>	<u>364.521</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>685.242</u>	<u>364.521</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>685.242</u>	<u>364.521</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.328.743	4.759.529
	Udskudt skatteaktiv	0	37.075
	Tilgodehavende selskabsskat	0	93.263
	Periodeafgrænsningsposter	<u>67.075</u>	<u>102.012</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.395.818</u>	<u>4.991.879</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>22.593.069</u>	<u>21.324.024</u>
	Værdipapirer	<u>22.593.069</u>	<u>21.324.024</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.200.180</u>	<u>147.153</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>28.189.067</u>	<u>26.463.056</u>
Aktiver i alt		<u>28.874.309</u>	<u>26.827.577</u>

Balance 30. september

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	500.000	500.000
5	Overført resultat	26.937.216	25.512.577
Egenkapital i alt		<u>27.437.216</u>	<u>26.012.577</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	422.093	0
	Anden gæld	65.000	65.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	950.000	750.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.437.093</u>	<u>815.000</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.437.093</u>	<u>815.000</u>
Passiver i alt		<u>28.874.309</u>	<u>26.827.577</u>
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
7 Eventualposter			
8 Nærtstående parter			

Noter

	2011/12	2010/11
1. Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger i øvrigt	50.000	50.000
	50.000	50.000
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	634.151	0
Ændring i udskudt skat	37.075	-37.075
Regulering af tidligere års skat	11.270	0
	682.496	-37.075
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	7.526.025	7.526.025
Kostpris ultimo	7.526.025	7.526.025
Nedskrivning, primo	-7.161.504	-7.108.861
Årets nettoresultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	239.575	-17.458
Øvrige kapitalbevægelser i året	43.646	-35.185
Korrektion til nedskrivning primo	37.500	0
Nedskrivninger ultimo	-6.840.783	-7.161.504
Regnskabsmæssig værdi ultimo	685.242	364.521
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 %	685.242
		239.575
		685.242
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

	<u>30/9 2012</u>	<u>30/9 2011</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat primo	25.512.577	26.476.989
Årets overførte overskud eller tab	1.343.493	-929.227
Ændring udskudt skat primo, ændret skatteprocent	43.646	-35.185
Ændring nedskrivning kapitalandele primo	<u>37.500</u>	<u>0</u>
	<u>26.937.216</u>	<u>25.512.577</u>

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.

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