

Hans Schmidt Holding A/S
Carstensgade 7
6270 Tønder

CVR-nummer: 13356572

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31/5 - 2016

Hans Schmidt
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Hans Schmidt Holding A/S.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 31/5 - 2016

Direktion

Hans Schmidt

Bestyrelse

Kirsten Schmidt

Aage Schmidt

Hans Schmidt

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Hans Schmidt Holding A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Hans Schmidt Holding A/S for perioden 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorers Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Tønder, den 31/5 - 2016

W. Kragh A/S
statsautoriserede revisorer
Cvr nr.: 16 20 64 07

Thomas Kragh
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at investere i kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i året indgået aftale med bank og private investorer om finansiering af selskabets og koncernens aktiviteter. Dette har medført en gevinst på selskabets gæld, men der er tillige foretaget væsentlige nedskrivninger på selskabets tilgodehavender samt hensættelse til kautionsforpligtelser.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser resultatet af selskabets drift i året for utilfredsstillende.

Selskabet har givet tilsagn til koncernselskaber om fortsat at stille de eksisterende lån til rådighed for disse de kommende 12 måneder.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Hans Schmidt Holding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det 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 den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder 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 goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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, der med balancedagens 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. For indeværende år er anvendes den aktuelle skattesats for beregning af skyldig selskabsskat, mens udskudt skat beregnes med en skattesats på 22,0 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014
Indtægter af kapitalandele	-8.650.271	-36.258
Andre eksterne omkostninger	-35.566	-31.845
Personaleomkostninger..... 1	-50.000	0
DRIFTSRESULTAT	-8.735.837	-68.103
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-26.938	-79.162
Finansielle indtægter.....	25.400.143	0
Andre finansielle omkostninger.....	-170.874	-10.267
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	16.466.494	-157.532
Skat af årets resultat.....	-8.507	0
ÅRETS RESULTAT	16.457.987	-157.532
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	-18.588.717
Overført resultat.....	16.457.987	18.431.185
DISPONERET I ALT	16.457.987	-157.532

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
AKTIVER

		2015	2014
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	1.653.271	3.492.839
Kapitalandele i associerede virksomheder ...	3	684.964	934.572
Finansielle anlægsaktiver		2.338.235	4.427.411
ANLÆGSAKTIVER		2.338.235	4.427.411
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.165.917	13.792.193
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		416.909	1.117.152
Selskabsskat.....		0	8.507
Andre tilgodehavender		0	2.690
Tilgodehavender		4.582.826	14.920.542
Likvide beholdninger		1.569	0
OMSÆTNINGSAKTIVER		4.584.395	14.920.542
AKTIVER		6.922.630	19.347.953

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

		2015	2014
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat.....		1.902.431	-14.555.556
EGENKAPITAL	4	2.402.431	-14.055.556
Anden gæld.....		3.400.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	3.400.000	0
Kreditinstitutter.....		0	28.800.793
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		-1	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	4.553.824
Anden gæld.....		1.117.040	48.892
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.160	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.120.199	33.403.509
GÆLDSFORPLIGTELSE		4.520.199	33.403.509
PASSIVER		6.922.630	19.347.953
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

NOTER

	2015	2014
1 Personalemkostninger		
Lønninger.....	50.000	0
	<u>50.000</u>	<u>0</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	575.000	575.000
	<u>575.000</u>	<u>575.000</u>
Kostpris 31. december 2015	575.000	575.000
	<u>575.000</u>	<u>575.000</u>
Op- og nedskrivninger primo	-27.039.156	-4.934.199
Årets resultatandele	407.639	-294.898
Kapitalregulering i perioden	-20.000	-21.810.059
Overført til modregning i tilgodehavender	27.729.788	29.956.995
	<u>1.078.271</u>	<u>2.917.839</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	1.078.271	2.917.839
	<u>1.078.271</u>	<u>2.917.839</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.653.271</u>	<u>3.492.839</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Tønder Centerpark A/S, Tønder	100 %	1.653.271	-22.600
Ejendomsselskabet Hadiki ApS, Tønder	100 %	-27.729.788	430.239
Ejendomsselskabet Hadiki ApS ejer kapitalandele i (alle beløb i EUR):			
HS Invest GmbH, 24955 Harrislee, Tyskland	100 %	-1.620.463	-220.703

NOTER

	2015	2014
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	318.907	568.907
Afgang i årets løb	0	-250.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2015	318.907	318.907
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	-9.507.433	-11.249.469
Årets resultatandele	136.683	268.640
Udloddet udbytte	-599.800	-125.000
Overført til modregning i tilgodehavender	10.336.607	11.471.494
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	0	250.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	366.057	615.665
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	684.964	934.572
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Pro IT ApS, Tønder	50 %	1.369.929	700.384
Codax A/S, Tønder	50 %	-20.673.214	-427.017

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Selskabskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat.....	-14.555.556	16.457.987	1.902.431
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	-14.055.556	16.457.987	2.402.431
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld.....	3.400.000	0
	<u>3.400.000</u>	<u>0</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement i selskabet og Tønder Centerpark A/S er der afgivet solidarisk selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for bankengagement i den associerede virksomhed Pro-it ApS er der afgivet solidarisk selvskyldnerkaution.

Til sikkerhed for bankengagement i selskabet og Tønder Centerpark A/S er der afgivet pant i kapitalandele på i Tønder Centerpark A/S, nominelt 500.000 kr.

Til sikkerhed for bankengagement i Ejendomsselskabet Hadiki ApS er der afgivet pant i kapitalandele i Ejendomsselskabet Hadiki ApS på nominelt 125.000 kr. samt transport i tilgodehavende der pr. 31. december 2012 udgjorde 38.281.318 kr. Den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet pr. 31. december 2015 udgør 0 kr.

Til sikkerhed for bankengagement i Ejendomsselskabet Hadiki ApS er der afgivet transport i nettodividende fra konkursboet Eurotrust A/S.

Der er afgivet kaution for realkreditlån på oprindeligt 126.700 EUR i den associerede virksomhed Pro-it ApS og kaution for realkreditlån på oprindeligt 616.000 EUR i den tilknyttede virksomhed Tønder Centerpark A/S.