

# **N.H. Schmidt Holding ApS**

Fyrbakken 3, 9500 Hobro  
CVR-nr. 21 07 05 05

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 10.02.16

Niels-Henrik Schmidt  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Resultatopgørelse	6
Balance	7 - 8
Anvendt regnskabspraksis	9 - 13
Noter	14 - 17

---

---

**Selskabet**

---

N.H. Schmidt Holding ApS  
c/o Niels-Henrik Schmidt  
Fyrbakken 3  
9500 Hobro  
Hjemsted: Mariagerfjord  
CVR-nr.: 21 07 05 05

---

**Direktion**

---

Niels-Henrik Schmidt

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitutter**

---

Jutlander Bank, Hobro  
BIL-Bank, Aarhus  
Nykredit Bank

---

**Dattervirksomhed**

---

ST Development ApS, Mariagerfjord

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for N.H. Schmidt Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Hobro, den 18. januar 2016

**Direktionen**

Niels-Henrik Schmidt

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

### Til den daglige ledelse i N.H. Schmidt Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for N.H. Schmidt Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors 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 den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hobro, den 18. januar 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Erik K. Nielsen  
Statsaut. revisor

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-181.292</b>	<b>-146.508</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-181.292</b>	<b>-146.508</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-110.600	-82.950
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-291.892</b>	<b>-229.458</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	285.402	1.627.591
<sup>2</sup> Andre finansielle indtægter	4.834.610	2.033.035
Andre finansielle omkostninger	-1.783.172	-638.892
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>3.336.840</b>	<b>3.021.734</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.044.948</b>	<b>2.792.276</b>
<sup>3</sup> Skat af årets resultat	-641.973	-267.053
<b>Årets resultat</b>	<b>2.402.975</b>	<b>2.525.223</b>

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-36	-659
Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	100.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	1.900.000	0
Overført resultat	-246.989	2.425.882
<b>I alt</b>	<b>2.402.975</b>	<b>2.525.223</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	459.450	570.050
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>459.450</b>	<b>570.050</b>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	75.004	81.290
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>75.004</b>	<b>81.290</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>534.454</b>	<b>651.340</b>
	Udskudt skatteaktiv	0	340.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	389.082
	Andre tilgodehavender	468.558	553.984
	Tilgodehavender hos kapitalejere og ledelse	4.339	4.250
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>472.897</b>	<b>1.287.316</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	29.105.355	28.951.932
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>29.105.355</b>	<b>28.951.932</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>286.675</b>	<b>505.166</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>29.864.927</b>	<b>30.744.414</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>30.399.381</b>	<b>31.395.754</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4	40
	Overført resultat	28.646.314	28.893.303
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>28.771.318</b>	<b>29.018.343</b>
	Hensættelser til udskudt skat	20.270	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>20.270</b>	<b>0</b>
	Gæld til kreditinstitutter	716.398	2.213.768
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.526	59.393
	Selskabsskat	68.530	0
	Anden gæld	4.339	4.250
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	750.000	100.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.607.793</b>	<b>2.377.411</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.607.793</b>	<b>2.377.411</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>30.399.381</b>	<b>31.395.754</b>

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

9 Nærtstående parter



## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 valgt at undlade at udarbejde 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Heri indregnes omkostninger til administration.

**Afskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	15

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

**Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### 1. Selskabets hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af investering i værdipapirer og lignende.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	200
Øvrige finansielle indtægter	4.834.610	2.032.835
I alt	4.834.610	2.033.035

### 3. Skatter

Årets aktuelle skat	278.639	7.053
Årets udskudte skat	360.270	260.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.064	0
I alt	641.973	267.053

	31.12.15	31.12.14
	DKK	DKK

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.12.14	81.250	81.250
Afgang i året	-6.250	0
Kostpris pr. 31.12.15	75.000	81.250
Opskrivninger pr. 31.12.14	40	699
Årets resultat	285.402	1.627.591
Udbytte	-281.688	-1.628.250
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-3.750	0
Opskrivninger pr. 31.12.15	4	40
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	75.004	81.290

#### Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ST Development ApS, Mariagerfjord	60%	125.007	469.426

## 5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	125.000	699	26.467.421
Forslag til resultatdisponering	0	-659	2.425.882
Saldo pr. 31.12.14	125.000	40	28.893.303

### *Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15*

Saldo pr. 01.01.15	125.000	40	28.893.303
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-1.900.000
Forslag til resultatdisponering	0	-36	1.653.011
Saldo pr. 31.12.15	125.000	4	28.646.314

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.



## 7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 702 er der håndpantset de til enhver tid værende værdipapirer i sikkerhedsdepoter. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 15.971.

Til sikkerhed for dattervirksomheds betalingsgaranti vedrørende forpligtelser overfor samhandelspartner har selskabet stillet sikkerhed overfor pengeinstitut på t.DKK 500 ved håndpantsettning af værdipapirer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede værdipapirer udgør t.DKK 477.

## 8. Kontraktlige forpligtelser

Ingen.

## 9. Nærtstående parter

	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen:		
Saldo pr. 31.12.14	4.250	0
Rente	0	0
Indbetalt i årets løb	-51.979	-34.000
Udbetalt i årets løb	52.068	38.250
Saldo pr. 31.12.15	4.339	4.250

Tilgodehavender forrentes i henhold til gældende lovgivning.