

A. Schmidt Holding ApS

Idomvej 6, Bur, 7570 Vemb

CVR-nr. 24 23 05 38

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2017.

Arne Schmidt
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for A. Schmidt Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bur, den 4. maj 2017

Direktion

Arne Schmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i A. Schmidt Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A. Schmidt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 4. maj 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor

Per Dam
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	A. Schmidt Holding ApS Idomvej 6, Bur 7570 Vemb
	CVR-nr.: 24 23 05 38
	Stiftet: 18. august 1999
	Hjemsted: Bur, Holstebro Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
Direktion	Arne Schmidt
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelser	Sydbank Jyske Bank
Associeret virksomhed	Hvashøj Vindkraft I/S, Vemb

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier i A. Schmidt's Marine-El A/S, Bur, samt anden investering. Selskabets hovedaktivitet består ligeledes i investering og drift af vindmølle.

Den 1. januar 2017 er aktierne i A. Schmidt's Marine-El A/S solgt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed har i 2016 udgjort et overskud på 16.870 t.kr. mod et underskud sidste år på 351 t.kr. Den markante stigning skyldes fortjeneste i forbindelse med salg af aktier i den associerede virksomhed, A. Schmidt's Marine-El A/S.

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 21.187 t.kr. mod et overskud sidste år på 1.841 t.kr. Stigningen skyldes salg af aktier samt fortjeneste ved salg af vindmølle.

Ledelsen anses årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 42.266 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 94,9 % af de samlede aktiver på 44.543 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A. Schmidt Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af selskabet.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder drift af vindmølle samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Vindmølle, merværdi 20 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i associeret virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed 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 indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed.

Andre kapitalandele

Kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Kapitalandele, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed i forhold til kostpris.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	16.870.282	-351.108
Administrationsomkostninger	-105.641	-15.569
Andre driftsindtægter	7.351.440	25
Andre driftsomkostninger	-480.079	-97.574
Resultat før finansielle poster	23.636.002	-464.226
Indtægter af andre kapitalandele, der er anlægsaktiver	6.891	0
Andre finansielle indtægter	14.313	2.786.722
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-40.804
Øvrige finansielle omkostninger	-673.210	-30.498
Resultat før skat	22.983.996	2.251.194
Skat af årets resultat	-1.797.063	-410.441
Årets resultat	21.186.933	1.840.753
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-5.461.886	-351.108
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Overføres til overført resultat	26.545.419	2.090.661
Disponeret i alt	21.186.933	1.840.753

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Vindmølle	<u>0</u>	<u>25.870.326</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>25.870.326</u>
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	7.539.898	8.369.041
3	Andre kapitalandele	58.665	56.974
4	Andre tilgodehavender	<u>364.809</u>	<u>259.609</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.963.372</u>	<u>8.685.624</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.963.372</u>	<u>34.555.950</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	2.147	0
	Andre tilgodehavender	<u>25.000.000</u>	<u>5.104.499</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>25.002.147</u>	<u>5.104.499</u>
	Værdipapirer	<u>4.324.200</u>	<u>1.459.400</u>
	Værdipapirer i alt	<u>4.324.200</u>	<u>1.459.400</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.253.545</u>	<u>836.650</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.579.892</u>	<u>7.400.549</u>
	Aktiver i alt	<u>44.543.264</u>	<u>41.956.499</u>

Balance 31. december

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	239.323	5.701.209
6 Overført resultat	41.797.779	15.252.360
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Egenkapital i alt	<u>42.265.502</u>	<u>21.179.769</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.207.504	410.441
Hensatte forpligtelser i alt	<u>2.207.504</u>	<u>410.441</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	0	20.346.270
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	20.346.270
Gæld til pengeinstitutter	0	19
Anden gæld	70.258	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	70.258	20.019
Gældsforpligtelser i alt	<u>70.258</u>	<u>20.366.289</u>
Passiver i alt	<u>44.543.264</u>	<u>41.956.499</u>

7 Medarbejderforhold

8 Eventualposter

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
1. Vindmølle		
Kostpris 1. januar	25.967.900	0
Tilgang i årets løb	738.843	25.967.900
Afgang i årets løb	<u>-26.706.743</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>25.967.900</u>
Afskrivninger 1. januar	-97.574	0
Årets afskrivninger	-393.378	-97.574
Årets afskrivning på afhændede aktiver	<u>490.952</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>-97.574</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>25.870.326</u>
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar	2.667.832	667.832
Tilgang i årets løb	7.300.575	2.000.000
Afgang i årets løb	<u>-2.667.832</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>7.300.575</u>	<u>2.667.832</u>
Opskrivninger 1. januar	5.701.209	6.288.513
Årets tilbageførsler på afgang	-5.701.209	0
Urealiseret regulering efter skat af valutaterminsforretninger	0	-236.196
Andel af årets resultat	<u>239.323</u>	<u>-351.108</u>
Opskrivninger 31. december	<u>239.323</u>	<u>5.701.209</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.539.898</u>	<u>8.369.041</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Hvashøj Vindkraft I/S	Vemb	50 %

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
3. Andre kapitalandele		
Kostpris 1. januar	97.778	97.778
Kostpris 31. december	97.778	97.778
Nedskrivninger 1. januar	-40.804	0
Årets nedskrivninger	0	-40.804
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	1.691	0
Nedskrivninger 31. december	-39.113	-40.804
Regnskabsmæssig værdi 31. december	58.665	56.974
4. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar	259.609	155.499
Tilgang i årets løb	105.200	104.110
Kostpris 31. december	364.809	259.609
Regnskabsmæssig værdi 31. december	364.809	259.609
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	5.701.209	6.288.513
Resultatandel	-5.461.886	-351.108
Urealiseret regulering efter skat af valutaterminsføretninger	0	-236.196
	239.323	5.701.209
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	15.252.360	13.161.699
Årets overførte resultat	26.545.419	2.090.661
	41.797.779	15.252.360

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
7. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

8. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Som medindehaver af Hvashøj Vindkraft I/S hæfter selskabet solidarisk for interessentselskabets gæld. I følge den seneste årsrapport for interessentselskabet pr. 31. december 2016 udgør de samlede aktiver 26.479 t.kr. og den samlede gæld udgør 17.887 t.kr.