



**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

**SCHMIDT MANAGEMENT APS**

**Kongevejen 354, Øverød**

**2840 Holte**

**CVR-nr. 26 39 83 63**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 16/11 2016

*Kjeld Schmidt*

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab efter årsregnskabsloven	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5-9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11-12
Noter	13-15

**Selskab**

Schmidt Management ApS  
Kongevejen 354, Øverød  
2840 Holte

CVR-nummer 26 39 83 63

15. regnskabsår

Hjemsted: København

**Direktion**

Kyösti Hans Schmidt

**Revision**

inforevision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor

### **Hovedaktiviteter**

Schmidt Management ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at sælge konsulent ydelser, besidde kapitalandele samt værdipapirer.

### **Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat efter skat på kr. 177.299.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Schmidt Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

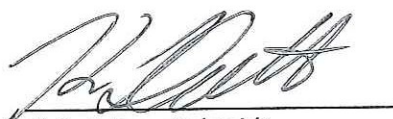
Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Det er besluttet fortsat at fravælge revision af årsregnskabet for det kommende regnskabsår, da betingelserne for fravalgt af revisionspligt er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 6. juni 2016

I direktionen



Kyösti Hans Schmidt

## Til ledelsen i Schmidt Management ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Schmidt Management ApS for regnskabsåret 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 overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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.

Søborg, den 6. juni 2016

### inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Per Jensen

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

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

**VALUTAOMREGNING**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "vareforbrug" samt "eksterne omkostninger"

**Nettoomsætning**

Som indtægtskriterium anvendes produktionskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning reduceret med forudbetalinger, og med tillæg af igangværende arbejder målt til salgsværdi. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.



**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele, samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

## AKTIVER

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier.

Unoterede aktier og anparter, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække er målt til kostpris. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	3.071	24.189
BRUTTOFORTJENESTE		
1 Personaleomkostninger	<u>-249</u>	<u>-16.813</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	2.822	7.376
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	18.722	-33.632
Andre finansielle indtægter	169.161	189.976
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-23.190</u>	<u>-437.724</u>
RESULTAT FØR SKAT	167.515	-274.004
2 Skat af årets resultat	<u>9.784</u>	<u>69.128</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>177.299</u></u>	<u><u>-204.876</u></u>

#### RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	76.099	-304.676
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>177.299</u></u>	<u><u>-204.876</u></u>

## AKTIVER

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3 . Kapitalandele i associerede virksomheder	286.255	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>472.185</u>	<u>472.185</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>758.440</u>	<u>472.185</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>758.440</u>	<u>472.185</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.000	625
Andre tilgodehavender	9.668	12.608
2 Udskudte skatteaktiver	196.832	190.805
2 Selskabsskat	<u>1.748</u>	<u>839</u>
TILGODEHAVENDER	<u>213.248</u>	<u>204.877</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>901.305</u>	<u>886.348</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>38.705</u>	<u>45.910</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.153.258</u>	<u>1.137.135</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>1.911.698</u></u>	<u><u>1.609.320</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	1.431.825	1.355.726
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
4 EGENKAPITAL	<u>1.658.025</u>	<u>1.580.526</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	151.813	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.225	23.363
Anden gæld	<u>83.635</u>	<u>5.431</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>253.673</u>	<u>28.794</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>253.673</u>	<u>28.794</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>1.911.698</u></u>	<u><u>1.609.320</u></u>

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	0	15.065
	Personaleomkostninger i øvrigt	249	1.748
	I ALT	249	16.813

## 2 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	2014
Skyldig pr. 1/1 2015	-839	-190.805	0	0
Regulering tidl. år	-3.757	0	-3.757	
Modtaget i året	4.596	0	0	0
Betalt udbytteskat	-1.748	0	0	0
Skat af årets resultat	0	-6.027	-6.027	-69.128
SKYLDIG PR. 31/12 2015	-1.748	-196.832		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			-9.784	-69.128

### 3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Selskabets associerede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>			
SpeedRecruiters ApS, Holte	41,6%	196.345	399.607
Motorcykelsektionen ApS	25,93%	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT		<u>196.345</u>	<u>399.607</u>

Årsrapport 2015 for Motorcykelsektionen ApS foreligger ikke på regnskabsafslæggelsestidspunktet, hvorfor de angivne tal er anvist som 0, da 2015 er selskabets første regnskabsår.

Andel af egenkapital i associerede virksomheder	81.689	166.255
Koncerngoodwill	0	150.000
Negativ kapitalandel primo	-32.967	0
Afskrivninger pr. 1/1 2015	0	0
Årets afskrivning	<u>-30.000</u>	<u>-30.000</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	<u>18.722</u>	<u>286.255</u>



4 <u>Egenkapital</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Overført resultat pr. 1/1 2015	1.355.726	1.660.402
Overført af årets resultat	<u>76.099</u>	<u>-304.676</u>
Overført resultat pr. 31/12 2015	<u>1.431.825</u>	<u>1.355.726</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	99.800	98.400
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-99.800	-98.400
Forslag til udbytte	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	<u>101.200</u>	<u>99.800</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u><u>1.658.025</u></u>	<u><u>1.580.526</u></u>

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.