

## Schmidt Invest ApS

Nørre Allé 38, 7400 Herning

CVR-nr. 27 52 52 29

## Årsrapport for 2015

10. regnskabsår

### Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. marts 2016

---

Tina Keith Schmidt Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	9
Regnskabspraksis	11

## Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 17. marts 2016

**Direktionen**

Tina Keith Schmidt Madsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Schmidt Invest ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Schmidt Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 17. marts 2016

### Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Bo Jensen

Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Schmidt Invest ApS Nørre Allé 38 7400 Herning
	CVR-nr.: 27 52 52 29
	Stiftet: 23. juni 2006
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
<b>Direktionen</b>	Tina Keith Schmidt Madsen
<b>Revision</b>	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

## Beretning

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i formuepleje og besiddelse af kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber.

### Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

	2015	2014
Note	DKK	DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-28.119</b>	<b>-30.558</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.733.464	1.244.029
Finansielle indtægter	1 676.454	503.987
Finansielle omkostninger	2 -16.839	-322.884
<b>Resultat før skat</b>	<b>4.364.960</b>	<b>1.394.574</b>
Skat af årets resultat	3 -120.994	-108.102
<b>Årets resultat</b>	<b>4.243.966</b>	<b>1.286.472</b>
Der foreslås fordelt således:		
Udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.733.464	3.246.144
Overført resultat	210.502	-2.259.672
	<b>4.243.966</b>	<b>1.286.472</b>



## Balance pr. 31. december

### Aktiver

	2015	2014
Note	DKK	DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	21.827.343	8.093.879
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.827.006	3.514.420
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>4 25.654.349</b>	<b>11.608.299</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>25.654.349</b>	<b>11.608.299</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	2.081.184	10.484.415
Tilgodehavende selskabsskat	0	163.378
Andre tilgodehavender	0	72
<b>Tilgodehavender</b>	<b>2.081.184</b>	<b>10.647.865</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>165.451</b>	<b>1.336.166</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>2.246.635</b>	<b>11.984.031</b>
<b>Aktiver</b>	<b>27.900.984</b>	<b>23.592.330</b>

### Passiver

Anpartskapital	125.000	125.000
Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.979.608	3.246.144
Overført resultat	20.096.113	19.885.611
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
<b>Egenkapital</b>	<b>5 27.500.721</b>	<b>23.556.755</b>
Selskabsskat	364.706	0
Anden gæld	35.557	35.575
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>400.263</b>	<b>35.575</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>400.263</b>	<b>35.575</b>
<b>Passiver</b>	<b>27.900.984</b>	<b>23.592.330</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>	<b>6</b>	

**Noter til årsrapporten**

		2015 DKK	2014 DKK		
<b>1 Finansielle indtægter</b>					
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver		321.481	166.363		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		354.973	331.704		
Andre finansielle indtægter		0	5.920		
		<u>676.454</u>	<u>503.987</u>		
<b>2 Finansielle omkostninger</b>					
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	290.157		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	29.760		
Andre finansielle omkostninger		16.839	2.967		
		<u>16.839</u>	<u>322.884</u>		
<b>3 Skat af årets resultat</b>					
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		119.133	108.101		
Regulering af skat vedrørende tidligere år		1.861	1		
		<u>120.994</u>	<u>108.102</u>		
<b>4 Finansielle anlægsaktiver</b>					
				Egenkapital-	
<u>Virksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>andel</u>
Schmidt Ejendomme ApS	Herning	18.193.210	2.585.907	100%	18.193.210
Schmidt Advicer ApS	Herning	3.634.133	1.147.557	100%	3.634.133
<b>5 Egenkapital</b>					
		Reserver for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
	<u>Anpartskapital</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. januar	125.000	3.246.144	19.885.611	300.000	23.556.755
Betalt udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	3.733.464	210.502	300.000	4.243.966
Egenkapital pr. 31. decemb	<u>125.000</u>	<u>6.979.608</u>	<u>20.096.113</u>	<u>300.000</u>	<u>27.500.721</u>

## Noter til årsrapporten

### 6 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet pro rata selvskyldnerkaution for 60% af Ejendomsselskabet MAS ApS's mellemværende med kreditinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabet Schmidt Ejendomme ApS's mellemværende med kreditinstitut.

Administrationsselskabet Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er oplyst under noten Tilknyttede virksomheder/finansielle anlægsaktiver og disses datterselskaber. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Schmidt Invest ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

I henhold til årsregnskabslovens § 110 stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

## Regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Moderselskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

## Regnskabspraksis

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede og unoterede obligationer og aktier der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien for børsnoterede obligationer og aktier opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.