

# **SMIDT HOLDING ApS**

**Klosterstræde 10, 4., 1157 København K**

**CVR-nr. 29 21 82 69**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2019.

---

**Martin Smidt Kristensen**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for SMIDT 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 26. juni 2019

### **Direktion**

Martin Smidt Kristensen

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Til anpartshaveren i SMIDT HOLDING ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SMIDT HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 26. juni 2019

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Sebastian With Hansen

statsautoriseret revisor  
mne36191

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

SMIDT HOLDING ApS  
Klosterstræde 10, 4.  
1157 København K

CVR-nr.: 29 21 82 69  
Stiftet: 30. december 2005  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Direktion

Martin Smidt Kristensen

### Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

### Dattervirksomheder

Sigurd & Smitski ApS, København K  
Copenhagen Dreaming ApS, Allinge  
Artcast ApS, København V

### Associerede virksomheder

Jæger & Smidt Properties ApS, København K  
JuiceFarmacy ApS, Karslunde  
I/S Jernstøberiet, Aarhus C  
Boldhus ApS, København NV  
Kadeau Holding ApS, København K

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt drive investeringsvirksomhed og anden tilsvarende virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 598 t.kr. mod 544 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -11.181 t.kr. mod 9.647 t.kr. sidste år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for SMIDT HOLDING ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter samt fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

#### **Personaleomkostninger**

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

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### **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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 (fuld fordeling).

### 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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståessummen 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 finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

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

Andre investeringsaktiver omfatter investeringer i aktiver, som forventes solgt med gevinst. Andre investeringsaktiver under omsætningsaktiver måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter SMIDT HOLDING ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

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.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>597.964</b>	<b>543.614</b>
1 Personaleomkostninger	-499.591	-832.028
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-368.519	-411.291
<b>Driftsresultat</b>	<b>-270.146</b>	<b>-699.705</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-725.194	-333.084
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	35.638	864.791
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	398.647
Andre finansielle indtægter	432.369	11.772.979
Nedskrivning af finansielle aktiver	-506.812	0
Øvrige finansielle omkostninger	-10.038.264	-150.241
<b>Resultat før skat</b>	<b>-11.072.409</b>	<b>11.853.387</b>
Skat af årets resultat	-108.635	-2.206.234
<b>Årets resultat</b>	<b>-11.181.044</b>	<b>9.647.153</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-598.549	598.549
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	3.000.000
Overføres til overført resultat	0	6.048.604
Disponeret fra overført resultat	-11.582.495	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-11.181.044</b>	<b>9.647.153</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2018	2017
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	12.793.247	13.002.891
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	295.089	270.861
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.088.336</u>	<u>13.273.752</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.057.755	209.477
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	4.663.090	4.963.552
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.720.845</u>	<u>5.173.029</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>20.809.181</u></b>	<b><u>18.446.781</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.286.866	18.811.869
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.900.448	2.404.377
Udskudte skatteaktiver	460.611	701.202
Tilgodehavende selskabsskat	215.363	0
Andre tilgodehavender	3.688.696	1.670.246
Periodeafgrænsningsposter	0	17.925
Tilgodehavender i alt	<u>22.551.984</u>	<u>23.605.619</u>
Andre investeringsaktiver	365.113	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.764.729	28.595.126
Værdipapirer og investeringsaktiver i alt	<u>14.129.842</u>	<u>28.595.126</u>
Likvide beholdninger	<u>5.752.714</u>	<u>8.254.898</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>42.434.540</u></b>	<b><u>60.455.643</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>63.243.721</u></b>	<b><u>78.902.424</u></b>

**Balance 31. december**

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	598.549
8 Overført resultat	54.263.306	65.845.801
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	3.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>55.388.306</b>	<b>69.569.350</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	5.821.184	6.257.243
Gæld til tilknyttede virksomheder	125.000	125.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.946.184	6.382.243
10 Gældsforpligtelser	425.000	415.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	58.750	0
Selskabsskat	0	2.349.652
Anden gæld	1.425.481	186.179
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.909.231	2.950.831
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.855.415</b>	<b>9.333.074</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>63.243.721</b>	<b>78.902.424</b>

**11 Eventualposter**



## Noter

---

	2018 kr.	2017 kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	478.864	794.778
Andre omkostninger til social sikring	3.408	6.532
Personaleomkostninger i øvrigt	17.319	30.718
	<b>499.591</b>	<b>832.028</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	2
<b>2. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar 2018	14.587.536	15.303.418
Tilgang i årets løb	41.125	343.578
Afgang i årets løb	0	-1.059.460
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>14.628.661</b>	<b>14.587.536</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-1.584.645	-1.335.998
Årets afskrivninger	-250.769	-248.647
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-1.835.414</b>	<b>-1.584.645</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>12.793.247</b>	<b>13.002.891</b>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2018	1.084.534	978.622
Tilgang i årets løb	141.978	105.912
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>1.226.512</b>	<b>1.084.534</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-813.673	-651.029
Årets afskrivninger	-117.750	-162.644
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-931.423</b>	<b>-813.673</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>295.089</b>	<b>270.861</b>

**Noter**

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2018	410.000	410.000
Tilgang i årets løb	5.000.000	0
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>5.410.000</b>	<b>410.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2018	-2.578.109	-2.400.888
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	120.610	-177.221
<b>Opskrivninger 31. december 2018</b>	<b>-2.457.499</b>	<b>-2.578.109</b>
Modregnet i tilgodehavender	105.254	2.377.586
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>105.254</b>	<b>2.377.586</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>3.057.755</b>	<b>209.477</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Sigurd & Smitski ApS	København K	100 %
Copenhagen Dreaming ApS	Allinge	100 %
Artcast ApS	København V	100 %

## Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2018	4.365.001	1.365.001
Tilgang i årets løb	500.000	3.000.000
Afgang i årets løb	-103.334	0
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>4.761.667</b>	<b>4.365.001</b>
Opskrivninger 1. januar 2018	747.912	-116.879
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	29.140	-116.696
Årets tilbageførsler på afgang	109.832	0
Andre kapitalbevægelser 1	0	981.487
<b>Opskrivninger 31. december 2018</b>	<b>886.884</b>	<b>747.912</b>
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2018	-155.859	0
Årets afskrivninger på goodwill	-845.803	-155.859
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2018</b>	<b>-1.001.662</b>	<b>-155.859</b>
Modregnet i tilgodehavender	16.201	6.498
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>16.201</b>	<b>6.498</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>4.663.090</b>	<b>4.963.552</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	3.217.852	4.063.654
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Jæger & Smidt Properties ApS	København K	50 %
JuiceFarmacy ApS	Karlsruhe	33,33 %
I/S Jernstøberiet	Aarhus C	33,33 %
Boldhus ApS	København NV	25 %
Kadeau Holding ApS	København K	25 %

## Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.		
<b>6. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2018	125.000	125.000		
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>		
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	598.549	598.549		
Resultatandel	-598.549	0		
	<b>0</b>	<b>598.549</b>		
<b>8. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2018	65.845.801	59.797.197		
Årets overførte overskud eller underskud	-11.582.495	6.048.604		
	<b>54.263.306</b>	<b>65.845.801</b>		
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. januar 2018	3.000.000	0		
Udloddet udbytte	-3.000.000	0		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	3.000.000		
	<b>1.000.000</b>	<b>3.000.000</b>		
<b>10. Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2018 kr.</b>	<b>Gæld i alt 31/12 2017 kr.</b>
Gæld til realkreditinstitutter	425.000	4.121.184	6.246.184	6.672.243
	<b>425.000</b>	<b>4.121.184</b>	<b>6.246.184</b>	<b>6.672.243</b>

## Noter

---

### 11. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Selskabet har et uudnyttet skattemæssigt underskud til fremførelse med en skatteværdi på t.kr. 2.102.

#### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditinstitut har sikkerhed i indregnet grunde og bygninger med regnskabsmæssig værdi på t.kr. 12.793.

Selskabet hæfter solidarisk for forpligtelserne i I/S Jernstøberiet. Gælden i I/S Jernstøberiet andrager pr. 31. december 2018 t.kr. 18.442.

Der er på selskabet tinglyst afgiftspantebreve på i alt t.kr. 1.206.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.