

---

# ***Smidt Holding ApS***

Klosterstræde 10, 4, 1157 København K

## Årsrapport for 2016

---

CVR-nr. 29 21 82 69

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 23/6 2017

Martin Smidt Kristensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Smidt Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. juni 2017

## Direktion

Martin Smidt Kristensen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Smidt Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Smidt Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 i 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.

Hillerød, den 23. juni 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Aslund Pedersen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Smidt Holding ApS  
Klosterstræde 10, 4  
1157 København K

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

**Direktion**

Martin Smidt Kristensen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Milnersvej 43  
3400 Hillerød

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>368.467</b>	<b>533.713</b>
Personaleomkostninger	2	-724.798	-542.492
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-442.053	-383.511
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-798.384</b>	<b>-392.290</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-959.972	-1.265.081
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-52.263	85.782
Finansielle indtægter	4	2.804.047	2.062.023
Finansielle omkostninger	5	-137.227	-126.397
<b>Resultat før skat</b>		<b>856.201</b>	<b>364.037</b>
Skat af årets resultat	6	-365.091	-422.061
<b>Årets resultat</b>		<b>491.110</b>	<b>-58.024</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	50.600
Overført resultat	-108.890	-108.624
	<b>491.110</b>	<b>-58.024</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		13.967.420	13.463.749
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		327.593	305.604
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>14.295.013</b>	<b>13.769.353</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	191.705	161.044
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	1.248.122	655.381
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		17.214.698	14.804.252
Tilgodehavender i associerede virksomheder		250.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>18.904.525</b>	<b>15.620.677</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>33.199.538</b>	<b>29.390.030</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		70.137	256.462
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	53.333
Andre tilgodehavender		810.232	603.333
Udskudt skatteaktiv		358.691	630.414
Selskabsskat		17.673	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.256.733</b>	<b>1.543.542</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>20.088.848</b>	<b>28.930.729</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.552.002</b>	<b>8.354.421</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>34.897.583</b>	<b>38.828.692</b>
<b>Aktiver</b>		<b>68.097.121</b>	<b>68.218.722</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		59.797.197	59.906.087
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000	50.600
<b>Egenkapital</b>	10	<b>60.522.197</b>	<b>60.081.687</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.679.321	7.100.495
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	11	<b>6.679.321</b>	<b>7.100.495</b>
Gæld til realkreditinstitutter	11	408.831	396.488
Leverandører af varer og tjenesteydelser		127.008	45.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		205.189	332.341
Anden gæld		154.575	262.711
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>895.603</b>	<b>1.036.540</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.574.924</b>	<b>8.137.035</b>
<b>Passiver</b>		<b>68.097.121</b>	<b>68.218.722</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		



# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed som holdingselskab, samt investeringsvirksomhed og anden tilsvarende aktivitet.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	716.278	540.000
Andre omkostninger til social sikring	<u>8.520</u>	<u>2.492</u>
	<b><u>724.798</u></b>	<b><u>542.492</u></b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b><u>2</u></b>	<b><u>2</u></b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>442.053</u>	<u>383.511</u>
	<b><u>442.053</u></b>	<b><u>383.511</u></b>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	365.286	420.372
Andre finansielle indtægter	<u>2.438.761</u>	<u>1.641.651</u>
	<b><u>2.804.047</u></b>	<b><u>2.062.023</u></b>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>137.227</u>	<u>126.397</u>
	<b><u>137.227</u></b>	<b><u>126.397</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	93.368	99.984
Årets udskudte skat	271.723	322.077
	<b>365.091</b>	<b>422.061</b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel og
	DKK	inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	14.553.418	760.909
Tilgang i årets løb	750.000	217.713
Kostpris 31. december	15.303.418	978.622
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.089.669	455.305
Årets afskrivninger	246.329	195.724
Ned- og afskrivninger 31. december	1.335.998	651.029
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>13.967.420</b>	<b>327.593</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	410.000	410.000
Tilgang i årets løb	0	25.000
Overførsler i årets løb	0	-25.000
Kostpris 31. december	<u>410.000</u>	<u>410.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.440.912	-182.472
Årets resultat	-959.976	-1.265.081
Overførsel ass.virksomheder	0	6.641
Værdireguleringer 31. december	<u>-2.400.888</u>	<u>-1.440.912</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>2.182.593</u>	<u>1.191.956</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>191.705</u></b>	<b><u>161.044</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Artcast ApS	København	80.000	100%	191.705	30.659
Sigurd & Smitski ApS	København	80.000	100%	-221.702	-191.934
Copenhagen Dreaming ApS	København	50.000	100%	-1.960.891	-798.701
				<u>-1.990.888</u>	<u>-959.976</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>9 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	720.000	695.000
Tilgang i årets løb	645.001	0
Overførsler i årets løb	0	25.000
Kostpris 31. december	<u>1.365.001</u>	<u>720.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-64.619	-143.760
Årets resultat	16.820	125.782
Overførsel dattervirksomheder	0	-6.641
Afskrivning på goodwill	-89.500	-40.000
Andre reguleringer	20.420	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-116.879</u>	<u>-64.619</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.248.122</u></b>	<b><u>655.381</u></b>

Kostprisen indeholder goodwill på t.kr. 448, som er afskrevet med i alt tkr. 210 pr. 31. december 2016.

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
I/S Jernstøberiet	Århus	0	33%	1.683.273	225.062
LAB 3 ApS	København	300.000	33%	264.138	-24.876
JuiceFarmacy ApS	Karlsunde	50.000	33%	82.596	32.596
Boldhus ApS	København	200.000	25%	982.220	-27.780
				<u>3.012.227</u>	<u>205.002</u>

## 10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	59.906.087	50.600	60.081.687
Betalt ordinært udbytte	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	-108.890	600.000	491.110
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>59.797.197</u></b>	<b><u>600.000</u></b>	<b><u>60.522.197</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	5.043.997	5.514.543
Mellem 1 og 5 år	1.635.324	1.585.952
Langfristet del	6.679.321	7.100.495
Inden for 1 år	408.831	396.488
	<b>7.088.152</b>	<b>7.496.983</b>

## 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	12.157.960	12.404.289
---	------------	------------

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Smidt Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet hæfter solidarisk for forpligtelserne i I/S Jernstøberiet. Gælden i I/S Jernstøberiet andrager pr. 31. december 2016 t.kr. 9.783.

På selskabet er tinglyst afgiftspantebreve på i alt kr. 1.206.000.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Smidt Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede 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 værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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

Dattervirksomheder og associerede 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.

### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende hos tilknyttede- og associerede virksomheder.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter offentligt handlet obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.



# Noter til årsregnskabet

## 13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### *Udbytte*

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

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 eventuelt 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.

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

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.