

SMIDT HOLDING ApS

Klosterstræde 10, 4
1157 København K

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

22/06/2018

Martin Smidt Kristensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

SMIDT HOLDING ApS

Klosterstræde 10, 4

1157 København K

Telefonnummer: 20749000

CVR-nr: 29218269

Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Smidt Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22/06/2018

Direktion

Martin Smidt Kristensen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 1. januar – 31. december 2017 for opfyldt. Jeg indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet fremover ikke revideres.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 9.647 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 78.952 t.kr. og en egenkapital på 69.569 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter fra udlejning samt gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renter, herunder renter fra mellemværender med tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster ved handel med værdipapirer og ved handel i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renter, nettokurstab ved handel med værdipapirer og ved handel i fremmed valuta.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		543.614	368.467
Personaleomkostninger	1	-832.028	-724.798
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-411.291	-442.053
Resultat af ordinær primær drift		-699.705	-798.384
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-177.225	-959.972
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		708.932	-52.263
Andre finansielle indtægter		12.171.626	2.804.047
Øvrige finansielle omkostninger		-150.241	-137.227
Ordinært resultat før skat		11.853.387	856.201
Skat af årets resultat	3	-2.206.234	-365.091
Årets resultat		9.647.153	491.110
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.000.000	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		598.549	0
Overført resultat		6.048.604	-108.890
I alt		9.647.153	491.110

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		13.002.891	13.967.420
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		270.861	327.593
Materielle anlægsaktiver i alt	4	13.273.752	14.295.013
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		209.477	191.705
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.811.869	17.214.698
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.963.550	1.248.122
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.814.502	250.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	25.799.398	18.904.525
Anlægsaktiver i alt		39.073.150	33.199.538
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		31.063	70.137
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		8.812	0
Udskudte skatteaktiver		701.202	358.691
Tilgodehavende skat		0	17.673
Andre tilgodehavender		2.269.353	810.232
Periodeafgrænsningsposter		17.925	0
Tilgodehavender i alt		3.028.355	1.256.733
Andre værdipapirer og kapitalandele		28.595.125	20.088.848
Værdipapirer og kapitalandele i alt		28.595.125	20.088.848
Likvide beholdninger		8.254.898	13.552.002
Omsætningsaktiver i alt		39.878.378	34.897.583
Aktiver i alt		78.951.528	68.097.121

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		598.549	0
Overført resultat		65.845.801	59.797.197
Forslag til udbytte		3.000.000	600.000
Egenkapital i alt		69.569.350	60.522.197
Gæld til realkreditinstitutter		6.257.243	6.679.321
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		100.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	6.357.243	6.679.321
Gæld til realkreditinstitutter		415.000	408.831
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	127.008
Skyldig selskabsskat		2.398.759	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		204.440	154.575
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.736	205.189
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.024.935	895.603
Gældsforpligtelser i alt		9.382.178	7.574.924
Passiver i alt		78.951.528	68.097.121

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	0	59.797.197	600.000	60.522.197
Betalt udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	598.549	6.048.604	3.000.000	9.647.153
Egenkapital, ultimo	125.000	598.549	65.845.801	3.000.000	69.569.350

Noter

1. Personaleomkostninger

	2017 kr.	2016 kr.
Løn og gager	794.778	716.278
Pensionsbidrag	6.532	0
Andre omkostninger til social sikring	4.846	8.520
Øvrige personaleomkostninger	25.872	0
	832.028	724.798

Gennemsnitligt antal ansatte 2

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2017 kr.	2016 kr.
Materielle anlægsaktiver	411.291	442.053
	411.291	442.053

3. Skat af årets resultat

	2017 kr.	2016 kr.
Aktuel skat	2.398.759	93.368
Ændring af udskudt skat	-342.511	271.723
Regulering vedrørende tidligere år	83.290	0
Udenlandsk udbytteskat uden lempelse	66.696	0
	2.206.234	365.091

4. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg mv. kr.
Kostpris primo	15.303.418	978.622
Tilgang	343.578	105.912
Afgang	-1.059.460	0
Kostpris ultimo	14.587.536	1.084.534
Af- og nedskrivning primo	1.335.998	-651.029
Årets afskrivning	-248.647	-162.644
Af- og nedskrivning ultimo	-1.548.645	-813.673
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.002.891	270.861

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	410.000	1.365.001
Tilgang	0	3.000.000
Kostpris ultimo	410.000	4.365.001
Nettonedskrivninger primo	-218.295	-116.879
Andel i årets resultat	-177.221	-116.696
Afskrivning på koncerngoodwill	0	-155.859
Andre reguleringer	0	981.485
Modregnet i tilgodehavender	194.993	6.498
Nettonedskrivninger ultimo	-200.523	598.549
Regnskabsmæssig værdi ultimo	209.477	4.963.550
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0	4.063.654

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

	Ejerandel
Artcast ApS, København	100%
Sigurd & Smitski ApS, København	100%
Copenhagen Dreaming ApS, København	100%
Nordlandet ApS, København (ejet af Copenhagen Dreaming ApS)	100%

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

	Ejerandel
I/S Jernstøberiet, Århus	33%
Lab 3 ApS, København	33%
JuiceFarmacy ApS, Karlslunde	33%
Boldhus ApS, København	25%
Kadeau Holding ApS, København	25%

6. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo kr.	Afdrag næste år kr.	Langfristet andel kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Nordea, rentetilpasningslån - NR 860251	3.335.066	210.000	3.125.066	2.285.066
Nordea, rentetilpasningslån - NR 867539	3.337.177	205.000	3.132.177	2.312.177
Gæld til Nordlandet ApS ifm. forbedringer af lejlighed 1	125.000	25.000	100.000	0
	6.797.243	440.000	6.357.243	4.597.243

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet hæfter solidarisk for forpligtelserne i I/S Jernstøberiet. Gælden i I/S Jernstøberiet andrager pr. 31. december 2017 t.kr. 9.648.

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

8. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 12.157.891 kr.