

SML Holding ApS

Carl Th. Zahles gade 12 st. tv., 2300 København S

CVR-nr. 29 32 00 20

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2016.

Søren Melsing Frederiksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for SML 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 31. maj 2016

Direktion

Søren Melsing Frederiksen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i SML Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for SML Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets 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 påtegning på årsregnskabet

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.

Fjerritslev, den 31. maj 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Dan Hinnerup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	SML Holding ApS Carl Th. Zahles gade 12 st. tv. 2300 København S
	CVR-nr.: 29 32 00 20
	Stiftet: 28. januar 2006
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Søren Melsing Frederiksen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Borups Allé 3 9690 Fjerritslev
Associeret virksomhed	VBM Ejendomsselskabet af 2007 ApS, Allerød

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SML Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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 på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld. Idet omfang der ikke kan opgøres en pålidelig dagsværdi på andre værdipapirer og kapitalandele, indregnes andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-7.803	-57.677
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	53.120	48.226
Andre finansielle indtægter	352.000	232.000
Øvrige finansielle omkostninger	-14.900	-14.333
Resultat før skat	382.417	208.216
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	382.417	208.216
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	72.848	10.744
Udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
Overføres til overført resultat	259.569	147.472
Disponeret i alt	382.417	208.216

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	166.850	94.002
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.360.000</u>	<u>700.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.526.850</u>	<u>794.002</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.526.850</u>	<u>794.002</u>
Omsætningsaktiver			
	Likvide beholdninger	<u>128.814</u>	<u>508.117</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>128.814</u>	<u>508.117</u>
	Aktiver i alt	<u>1.655.664</u>	<u>1.302.119</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
3 Anpartskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	141.350	68.502
5 Overført resultat	895.427	616.130
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
Egenkapital i alt	<u>1.211.777</u>	<u>859.632</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	443.887	442.487
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	443.887	442.487
Gældsforpligtelser i alt	<u>443.887</u>	<u>442.487</u>
Passiver i alt	<u>1.655.664</u>	<u>1.302.119</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		
9 Nærtstående parter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktivitet består i, at eje kapitalandele i det associerede selskab: VBM Ejendomsselskabet af 2007 ApS samt investering i andre værdipapirer og kapitalandele.

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
2. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	25.500	25.500
Kostpris 31. december 2015	25.500	25.500
Opskrivninger 1. januar 2015	68.502	57.758
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	53.120	48.226
Indregnet renteswap associeret virksomhed	19.728	-37.482
Opskrivninger 31. december 2015	141.350	68.502
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	166.850	94.002

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
VBM Ejendomsselskabet af 2007 ApS	Allerød	20 %

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	125.000	125.000
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	68.502	57.758
Resultatandel	72.848	10.744
	141.350	68.502

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	616.130	506.140
Årets overførte overskud eller underskud	259.569	147.472
Reg. finansielle kontrakter associerede virksomhed	<u>19.728</u>	<u>-37.482</u>
	<u>895.427</u>	<u>616.130</u>
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	50.000	47.300
Udloddet udbytte	-50.000	-47.300
Udbytte for regnskabsåret	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8. Eventualposter
Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet en ulimiteret selvskyldnerkaution overfor VBM Laboratoriet A/S til sikkerhed for det pågældende selskabs driftskredit hos pengeinstitut. Der er pr. 31. december 2015 et indestående på t.kr. 3.235.

Herudover har selskabet stillet en ulimiteret selvskyldnerkaution overfor den associerede virksomhed: VBM Ejendomsselskabet af 2007 ApS til sikkerhed for det pågældende selskabs mellemværende med pengeinstitut. Pr. 31. december 2015 udgør mellemværendet med pengeinstitut en gæld på t.kr. 251.

9. Nærtstående parter
Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Søren Melsing Frederiksen, Carl Th. Zahles Gade 12 st. tv., 2300 København S