

SEMC Holding ApS
Fiskergade 2, 3.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 29426872

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.07.2016

Dirigent

Navn: Steen Espersen McCormick

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.05.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SEMC Holding ApS

Fiskergade 2, 3.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 29426872

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.05.2016

Direktion

Steen Espersen McCormick

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 for SEMC Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 01.07.2016

Direktion

Steen Espersen McCormick

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SEMC Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SEMC Holding ApS for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 01.07.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et overskud på 3.586 t.kr., hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, samt godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger og nettokurstab vedrørende værdipapirer, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år,

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdien på balancedagen.

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, 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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(9.882)</u>	<u>(4.047)</u>
Driftsresultat		(9.882)	(4.047)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.295.168	3.065.295
Andre finansielle indtægter		357.053	26.720
Andre finansielle omkostninger		<u>(68.372)</u>	<u>(214)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.573.967	3.087.754
Skat af ordinært resultat	1	<u>12.000</u>	<u>(5.264)</u>
Årets resultat		<u>3.585.967</u>	<u>3.082.490</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.700.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.295.169	(249.084)
Overført resultat		<u>590.798</u>	<u>1.831.574</u>
		<u>3.585.967</u>	<u>3.082.490</u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.385.859	2.848.890
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.248.968	1.405.800
Finansielle anlægsaktiver	2	6.634.827	4.254.690
Anlægsaktiver		6.634.827	4.254.690
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.700.000	2.000.000
Udskudt skat		12.000	0
Andre tilgodehavender		125.000	0
Tilgodehavende selskabsskat		15	0
Tilgodehavender		3.837.015	2.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		118.235	309.805
Værdipapirer og kapitalandele		118.235	309.805
Likvide beholdninger		1.466.910	3.383.134
Omsætningsaktiver		5.422.160	5.692.939
Aktiver		12.056.987	9.947.629

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.961.559	1.666.390
Overført overskud eller underskud		7.237.928	6.647.130
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.700.000	1.500.000
Egenkapital		<u>12.024.487</u>	<u>9.938.520</u>
Skyldig selskabsskat		0	5.264
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>5.264</u>
Skyldig selskabsskat		0	1.345
Anden gæld		32.500	2.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>32.500</u>	<u>3.845</u>
Gældsforpligtelser		<u>32.500</u>	<u>9.109</u>
Passiver		<u>12.056.987</u>	<u>9.947.629</u>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.	Overført over- skud eller un- derskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	1.666.390	6.647.130	1.500.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.500.000)
Årets resultat	0	1.295.169	590.798	1.700.000
Egenkapital ultimo	125.000	2.961.559	7.237.928	1.700.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				9.938.520
Udbetalt ordinært udbytte				(1.500.000)
Årets resultat				3.585.967
Egenkapital ultimo				12.024.487

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	5.264
Ændring af udskudt skat	(12.000)	0
	(12.000)	5.264
	Kapitalandele	Andre værdis-
	i associerede	papirer og ka-
	virksomheder	pitalandele
	kr.	kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.182.500	1.405.800
Tilgange	241.800	500.000
Kostpris ultimo	1.424.300	1.905.800
Opskrivninger primo	1.666.390	0
Afskrivninger på goodwill	(5.000)	0
Andel af årets resultat	3.300.169	0
Udbytte	(2.000.000)	0
Dagsværdireguleringer	0	343.168
Opskrivninger ultimo	2.961.559	343.168
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.385.859	2.248.968

Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill udgør 5 t.kr.

	Hjemsted	Rets-	Ejer-
		form	andel
			%
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
5R Marketing ApS	Aarhus	ApS	50,0
Salgsbureauet ApS	Odense	ApS	25,0
PX3 ApS	Aarhus	ApS	25,0
5R Finans ApS	Aarhus	ApS	50,0
TM Fabrikken ApS	Herning	ApS	30,0
OutboundPeople ApS	Aarhus	ApS	50,0
TelemarketingBureauet ApS	Svendborg	ApS	25,0
Avita ApS	Næstved	ApS	40,0

Noter

3. Eventualforpligtelser

Ingen.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kaution for enkelte associerede virksomheder bankmellemværender. Kautionen er maksimalt til 750 t.kr., og bankgælden pr. 31.05.2016 udgør 4 t.kr. Endvidere har selskabet stillet kaution for andre associerede virksomheders bankmellemværender. Kautionen er selvskyldnerkaution uden begrænsnings. Bankgæld i disse associerede virksomheder udgør 118 kr. pr. 31.05.2016.