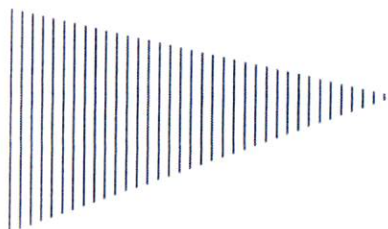


Schmiedmann Odense A/S

Herluf Trolles Vej 15, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 29 63 46 02



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. maj 2017

Som dirigent:



.....
Martin Thorup Andresen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Schmiedmann Odense A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 23. maj 2017
Direktion:



Martin Thorup Andresen

Bestyrelse:


Christian Jacobsen
formand
Anja Thorup Andresen
Martin Thorup Andresen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Schmiedmann Odense A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schmiedmann Odense A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

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

Konklusion

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Sønderborg, den 23. maj 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Schøne
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Schmiedmann Odense A/S
Adresse, postnr., by	Herluf Trolles Vej 15, 5220 Odense SØ
CVR-nr.	29 63 46 02
Stiftet	30. juni 2006
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	65 94 15 45
Telefax	65 94 00 98
Bestyrelse	Christian Jacobsen, formand Anja Thorup Andresen Martin Thorup Andresen
Direktion	Martin Thorup Andresen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Nørre Havnegade 43, 6400 Sønderborg

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel, franchiseaktiviteter, reparation og anden dermed forbundet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 3.745.704 kr. mod 2.586.892 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 29.806.768 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2017 forventes virksomhedens omsætning at stige med ca. 10-15 %. På den baggrund forventes et forbedret resultat i 2017.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	13.886.365	11.682.542
2	Personaleomkostninger	-7.984.674	-6.971.910
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-959.538	-960.448
	Resultat før finansielle poster	4.942.153	3.750.184
	Finansielle indtægter	62.890	9.575
3	Finansielle omkostninger	-213.880	-402.675
	Resultat før skat	4.791.163	3.357.084
4	Skat af årets resultat	-1.045.459	-770.192
	Årets resultat	3.745.704	2.586.892
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	3.745.704	2.586.892
		3.745.704	2.586.892

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	22.174.988	22.580.522
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.855.319	2.128.854
		<u>24.030.307</u>	<u>24.709.376</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.030.307</u>	<u>24.709.376</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	8.729.640	8.534.169
	Forudbetalinger for varer	179.558	552.101
		<u>8.909.198</u>	<u>9.086.270</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.830.611	3.010.768
	Andre tilgodehavender	11.387	67.234
	Periodeafgrænsningsposter	5.300	12.281
		<u>2.847.298</u>	<u>3.090.283</u>
	Likvide beholdninger	<u>9.240.697</u>	<u>7.706.570</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>20.997.193</u>	<u>19.883.123</u>
	AKTIVER I ALT	<u>45.027.500</u>	<u>44.592.499</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	29.306.768	25.561.064
	Egenkapital i alt	<u>29.806.768</u>	<u>26.061.064</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	916.718	868.596
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>916.718</u>	<u>868.596</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	9.314.133	10.373.554
		<u>9.314.133</u>	<u>10.373.554</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.062.403	1.053.503
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	617.138	617.150
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	443.636	784.645
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.694.535	2.075.753
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	1.710.979
	Anden gæld	1.172.169	1.047.255
		<u>4.989.881</u>	<u>7.289.285</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.304.014</u>	<u>17.662.839</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>45.027.500</u></u>	<u><u>44.592.499</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	25.561.064	26.061.064
Årets resultat	0	3.745.704	3.745.704
Egenkapital 31. december 2016	<u>500.000</u>	<u>29.306.768</u>	<u>29.806.768</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schmiedmann Odense A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder huslejeindtægter samt fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		<u>2016</u>	<u>2015</u>	
2	Personaleomkostninger			
	Lønninger	7.689.338	6.697.068	
	Andre omkostninger til social sikring	187.616	168.269	
	Andre personaleomkostninger	<u>107.720</u>	<u>106.573</u>	
		<u>7.984.674</u>	<u>6.971.910</u>	
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>25</u>	<u>23</u>	
3	Finansielle omkostninger			
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	43.556	42.042	
	Andre finansielle omkostninger	<u>170.324</u>	<u>360.633</u>	
		<u>213.880</u>	<u>402.675</u>	
4	Skat af årets resultat			
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	997.337	697.468	
	Årets regulering af udskudt skat	<u>48.122</u>	<u>72.724</u>	
		<u>1.045.459</u>	<u>770.192</u>	
5	Materielle anlægsaktiver			
kr.		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	Kostpris 1. januar 2016	23.802.729	3.858.981	27.661.710
	Tilgang i årets løb	<u>78.969</u>	<u>201.500</u>	<u>280.469</u>
	Kostpris 31. december 2016	<u>23.881.698</u>	<u>4.060.481</u>	<u>27.942.179</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	1.222.207	1.730.127	2.952.334
	Årets afskrivninger	460.777	498.761	959.538
	Overført	<u>23.726</u>	<u>-23.726</u>	<u>0</u>
	Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.706.710</u>	<u>2.205.162</u>	<u>3.911.872</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>22.174.988</u>	<u>1.855.319</u>	<u>24.030.307</u>
	Afskrives over	<u>10-50 år</u>	<u>3-7 år</u>	
kr.		<u>2016</u>	<u>2015</u>	
6	Selskabskapital			
	Selskabskapitalen er fordelt således:			
	Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	
		<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder t.kr. 5.007 senere end 5 år fra balancedagen.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.377 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 22.199 t.kr.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr., der giver pant i selskabets grunde og bygninger.

Dattervirksomheden Schmiedmann Odense A/S hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Selskabet har i regnskabsåret 2013 foretaget ombygning af selskabets domicilejendom. Umiddelbart inden en af hovedentreprenøren indkaldt afleveringsforretning, sendte hovedentreprenøren en række fakturaer, som selskabets ledelse ikke kunne anerkende. Efterfølgende standsede hovedentreprenøren arbejdet, og efter standsningen har hovedentreprenøren fremsendt yderligere en række fakturaer, som heller ikke kan anerkendes. Ud over at bestride grundlaget for de fremsendte fakturaer, er det ledelsens opfattelse, at der er betydelige mangler ved det udførte arbejde. Sagen verserer pt. som en skønssag ved Voldgiftsnævnet, og det må forventes, at modparten vil nedlægge påstand om betaling af mindst 1.200 t.kr. Ledelsen i selskabet bestrider i sin helhed ethvert krav, der måtte fremkomme i denne sag, og forholdet er ikke indregnet i årsrapporten for 2016 eller tidligere år.

9 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
MA Odense Holding ApS	Herluf Trolles Vej 15, 5220 Odense SØ