

STEEN KRUSE SMITH HOLDING ApS

Ibsgården 110
4000 Roskilde

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

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

16/11/2016

Steen Kruse Smith
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Revisors erklæring om opstilling af årsrapport | 5 |
|--|---|

Årsregnskab

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

| | |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse | 8 |
|-------------------------|---|

| | |
|---------------|---|
| Balance | 9 |
|---------------|---|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 11 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden STEEN KRUSE SMITH HOLDING ApS
Ibsgården 110
4000 Roskilde

CVR-nr: 31472229
Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Revisor JENSEN Regnskab & Rådgivning, statsautoriseret revisionsvirksomhed
Mørbjergvænget 90
4000 Roskilde
DK Danmark
CVR-nr: 26776279
P-enhed: 1009308705

Ledespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Steen Kruse Smith Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 24/10/2016

Direktion

Steen Kruse Smith

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Steen Kruse Smith Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Steen Kruse Smith Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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.

Roskilde, 24/10/2016

Flemming Harry Jensen

statsautoriseret revisor

JENSEN Regnskab & Rådgivning, statsautoriseret revisionsvirksomhed

CVR: 26776279

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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 årsregnskabet 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Koncernforhold

Steen Kruse Smith Holding ApS ejer dattervirksomheden DTS ApS 100 %.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab jf. årsregnskabslovens § 110.

Resultatopgørelse

Andre eksterne indtægter og omkostninger

Andre eksterne indtægter og omkostninger omfatter administrationsomkostninger og indtægter.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urea-liserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg vedrørende selskabsskat.

Kapitalandele i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes dattervirksomhedens resultat efter fuld eliminering af intern avan-ce/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er sambeskattet med DTS ApS og selskabsskatten fordeles i forhold til selskabernes skattepligtige

indkomst (fuld fordeling).

Balance

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomheden indregnes i balancen til virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab, og med tillæg af resterende værdi af positiv goodwill. Goodwill afskrives (amortiseres) over 7 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheden overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører m.m. måles til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Eksterne omkostninger | | -44.773 | -40.921 |
| Bruttoresultat | | -44.773 | -40.921 |
| Personaleomkostninger | 1 | 0 | 0 |
| Resultat af ordinær primær drift | | -44.773 | -40.921 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | | 1.782.174 | 1.880.979 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 228.912 | 268.729 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -226.996 | -16.802 |
| Ordinært resultat før skat | | 1.739.317 | 2.091.985 |
| Skat af årets resultat | 3 | 9.228 | -49.796 |
| Årets resultat | | 1.748.545 | 2.042.189 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -17.817 | 80.979 |
| Overført resultat | | 1.266.362 | 1.461.210 |
| I alt | | 1.748.545 | 2.042.189 |

Balance 30. juni 2016

Aktiver

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 3.388.893 | 3.406.710 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 4 | 3.388.893 | 3.406.710 |
| Anlægsaktiver i alt | | 3.388.893 | 3.406.710 |
| Tilgodehavende skat | | 514.910 | 419.935 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 45 | 317 |
| Tilgodehavender i alt | | 514.955 | 420.252 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 8.150.652 | 7.314.349 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 8.150.652 | 7.314.349 |
| Likvide beholdninger | | 44.882 | 80.742 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 8.710.489 | 7.815.343 |
| Aktiver i alt | | 12.099.382 | 11.222.053 |

Balance 30. juni 2016

Passiver

| | Note | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | | 125.000 | 125.000 |
| Andre reserver | | 1.460.893 | 1.478.710 |
| Overført resultat | | 9.509.970 | 8.243.608 |
| Forslag til udbytte | | 500.000 | 500.000 |
| Egenkapital i alt | 5 | 11.595.863 | 10.347.318 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 6.370 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 6.370 | 6.370 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 147.422 | 374.138 |
| Skyldig selskabsskat | | 308.843 | 460.324 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 25.000 | 25.000 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 15.884 | 15.273 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 497.149 | 874.735 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 497.149 | 874.735 |
| Passiver i alt | | 12.099.382 | 11.222.053 |

Noter

1. Personaleomkostninger

Der er i årets løb ikke udbetalt løn eller andre vederlag.

2. Andre finansielle indtægter

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter i øvrigt | 228.912 | 268.729 |
| | <u>228.912</u> | <u>268.729</u> |

3. Skat af årets resultat

| | 2015/16 | 2014/15 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | -15.598 | 49.796 |
| Ændring af udskudt skat | 6.370 | 0 |
| | <u>-9.228</u> | <u>49.796</u> |

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kr. | Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kr. |
|-------------------------------------|--|--|
| Kostpris primo | 128.000 | 128.000 |
| Tilgang | 0 | 0 |
| Afgang | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 128.000 | 128.000 |
| Opskrivning primo | 1.481.719 | 1.400.740 |
| Andel i årets resultat | 1.782.174 | 1.880.979 |
| Udloddet udbytte | -1.800.000 | -1.800.000 |
| Opskrivning ultimo | 1.463.893 | 1.481.719 |
| Nedskrivning primo | -515.283 | -515.283 |
| Koncernintern avance primo | 518.283 | 518.283 |
| Afskrivning på koncernintern avance | 0 | 0 |
| Nedskrivning ultimo | 3.000 | 3.000 |
| Henlagt udbytte primo | 1.800.000 | 1.500.000 |
| Udbetalt udbytte i året | -1.800.000 | -1.500.000 |
| Hensat udbytte i året | 1.800.000 | 1.800.000 |
| Henlagt udbytte ultimo | 1.800.000 | 1.800.000 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.388.893 | 3.406.719 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|
| DTS ApS, Roskilde | 100 | 3.388.893 | 1.782.174 |

5. Egenkapital i alt

| | Virksomheds-kapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | Ialt |
|------------------------------|---------------------|---|----------------------|----------------------|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Saldo primo | 125.000 | 1.478.710 | 8.243.608 | 500.000 | 10.347.318 |
| Årets resultat | | -17.817 | 1.766.362 | | 1.748.545 |
| Udbetalt udbytte | | | | -500.000 | -500.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | | | -500.000 | 500.000 | 0 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 1.460.893 | 9.509.970 | 500.000 | 11.595.863 |

6. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i dattervirksomheden.