

SMD HOLDING ApS

Hårup Bygade 6
8600 Silkeborg

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

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

06/06/2017

Poul Urban Munck
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 5 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

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

| | |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse | 9 |
|-------------------------|---|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 10 |
|---------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 13 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden SMD HOLDING ApS
Hårup Bygade 6
8600 Silkeborg

CVR-nr: 31499992
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse Middelfart Sparekasse, Aarhus afdeling
Rosengade 18-20
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for SMD Holding ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Jeg finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Betingelserne for at fravælge revision er opfyldt. Endvidere har selskabet fravalgt revision for det kommende regnskabsår.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hårup, den 02/06/2017

Direktion

Poul Urban Munck

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at virke som holdingselskab og derved at besidde kapitalandele samt hermed beslægtede aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har ikke udviklet sig som forventet, hvilket især kan tilskrives, at resultaterne i de tilknyttede virksomheder har været mindre end forventet. Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende. Fremadrettet forventer selskabet positive resultater.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der er foretaget visse tekstmæssige præciseringer af den anvendte regnskabspraksis.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

KONCERNREGNSKAB

Der udarbejdes ikke koncernregnskab, idet koncernen er omfattet af årsregnskabslovens undtagelsesbestemmelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste/bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er resultatopgørelsens øverste poster sammendraget til posten "Bruttofortjeneste/bruttotab". Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre samt andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Moderselskabet og de danske koncernselskaber er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter m.v. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Erhvervede aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden for de enkelte bestanddele er forskellig.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (Restværdi 0 pct. af kostpris): 3-10 år

Mindre aktiver med en kostpris under den til enhver tid gældende skattemæssige grænse omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af handelsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstests af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 samt for betalte acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste/Bruttotab | | -24.615 | -44.946 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | 1 | -156.698 | 105.790 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2 | -143.402 | -134.122 |
| Ordinært resultat før skat | | -324.715 | -73.278 |
| Skat af årets resultat | | 38.064 | 33.543 |
| Årets resultat | | -286.651 | -39.735 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -156.698 | 105.790 |
| Overført resultat | | -129.953 | -145.525 |
| I alt | | -286.651 | -39.735 |

Balance 31. december 2016

Aktiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 386.271 | 542.969 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 3 | 386.271 | 542.969 |
| Anlægsaktiver i alt | | 386.271 | 542.969 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 1.044.682 | 1.044.682 |
| Varebeholdninger i alt | | 1.044.682 | 1.044.682 |
| Udskudte skatteaktiver | | 131.491 | 126.372 |
| Tilgodehavender i alt | | 131.491 | 126.372 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.176.173 | 1.171.054 |
| Aktiver i alt | | 1.562.444 | 1.714.023 |

Balance 31. december 2016

Passiver

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Registreret kapital mv. | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .. | | 26.271 | 182.969 |
| Overført resultat | | -744.485 | -614.532 |
| Egenkapital i alt | | -593.214 | -306.563 |
| Gæld til banker | | 811.950 | 811.967 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 63.125 | 51.375 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 1.280.583 | 1.157.244 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 2.155.658 | 2.020.586 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 2.155.658 | 2.020.586 |
| Passiver i alt | | 1.562.444 | 1.714.023 |

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

| | Registreret kapital mv. | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|---------------------------|-------------------------------|---|----------------------|----------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital, primo | 125.000 | 182.969 | -614.532 | -306.563 |
| Årets resultat | 0 | -156.698 | -129.953 | -286.651 |
| Egenkapital, ultimo | 125.000 | 26.271 | -744.485 | -593.214 |

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|-----------------|----------------|
| Andel af resultat efter skat, tilknyttede virksomheder | -156.698 | 105.790 |
| | -156.698 | 105.790 |

2. Øvrige finansielle omkostninger

| | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|----------------|----------------|
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 95.131 | 85.792 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 48.271 | 48.330 |
| | 143.402 | 134.122 |

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|--|---|
| Kostpris 1. januar 2016 | 360.000 |
| Kostpris 31. december 2016 | 360.000 |
| Nettoopskrivninger 1. januar 2016 | 182.969 |
| Andel i årets resultat jf. note 1 | -156.698 |
| Nettoopskrivninger 31. december 2016 | 26.271 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 386.271 |
| Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill | 0 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--|-----------|-------------|-------------------|
| Skandinavisk Byggeplast ApS, Silkeborg | 100% | 386.271 | -156.698 |
| Aidcare ApS, Silkeborg | 100% | -51.526 | -46.770 |

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede virksomheder Skandinavisk Byggeplast ApS og Aidcare ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de tilknyttede virksomheder for koncernens skatter inden for sambeskatningskredsen.