

# **SHMS Holding ApS**

**Jernbanegade 26, st**

**5000 Odense C**

**CVR-nr. 32 34 82 97**

**Årsrapport for 2015**

**(4. regnskabsår)**

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling den 28/05 2016

---

**Samer Hachim**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10
Noter til årsrapporten	12

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for SHMS Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28. maj 2016

### **Direktion**

Samer Hachim  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i SHMS Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for SHMS Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 vor 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 revisorers Etiske 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.

Odense, den 28. maj 2016

RevisionsCentrum ApS  
Godkendt revisionsfirma  
CVR-nr. 36 49 33 72

Jørgen Hansen  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

SHMS Holding ApS  
Jernbanegade 26, st  
5000 Odense C

CVR-nr.: 32 34 82 97  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Odense

### Direktion

Samer Hachim, direktør

### Revisor

RevisionsCentrum ApS  
Godkendt revisionsfirma  
Peder Skrams Vej 27  
5220 Odense SØ

### Pengeinstitut

Nordfyns Bank

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 28. maj 2016, kl. 15.00, på selskabets adresse.

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste formål er at eje anparter i andre selskaber

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 203.873, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 266.709.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for SHMS Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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.

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.

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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Balancen**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for SHMS Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

#### **Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 nettorealisationseværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-5.401</b>	<b>-20.142</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-5.401</b>	<b>-20.142</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-5.401</b>	<b>-20.142</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		212.691	-261.117
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		11.640	-6.975
Finansielle indtægter		-14.753	0
Finansielle omkostninger		-1.406	-76.953
<b>Resultat før skat</b>		<b>202.771</b>	<b>-365.187</b>
Skat af årets resultat	1	1.102	11.700
<b>Årets resultat</b>		<b>203.873</b>	<b>-353.487</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		186.709	-336.323
Overført overskud		17.164	-17.164
		<b>203.873</b>	<b>-353.487</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	197.678	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	46.665	18.025
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>244.343</b>	<b>18.025</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>244.343</b>	<b>18.025</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.111	62.319
Udskudt skatteaktiv	5	20.905	19.803
Selskabsskat		26.260	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>65.276</b>	<b>82.122</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>992</b>	<b>25.000</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>66.268</b>	<b>107.122</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>310.611</b>	<b>125.147</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		186.709	0
Overført resultat		<u>0</u>	<u>-17.164</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>266.709</u></b>	<b><u>62.836</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		25.760	25.100
Anden gæld		13.142	31.551
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>660</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>43.902</u></b>	<b><u>62.311</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>43.902</u></b>	<b><u>62.311</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>310.611</u></b>	<b><u>125.147</u></b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-1.102	-19.803
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>8.103</u>
	<b><u>-1.102</u></b>	<b><u>-11.700</u></b>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	80.100	80.000
Tilgang i årets løb	0	100
Afgang i årets løb	<u>-100</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>80.000</u>	<u>80.100</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-80.100	181.017
Årets afgang	100	0
Årets resultat	212.691	-282.304
Årets opskrivninger, netto	<u>-15.013</u>	<u>21.187</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>117.678</u>	<u>-80.100</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>197.678</u></b>	<b><u>0</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Online-Kiosken.dk ApS	Odense	100%	197.678	212.691

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	65.000	0
Tilgang i årets løb	17.000	65.000
Afgang i årets løb	-40.000	0
Kostpris 31. december 2015	<u>42.000</u>	<u>65.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-46.975	0
Årets afgang	40.000	0
Årets resultat	11.640	-6.975
Årets opskrivninger, netto	<u>0</u>	<u>-40.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>4.665</u>	<u>-46.975</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>46.665</u></b>	<b><u>18.025</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Investeringselskabet af 14-05-14 ApS	Odense	50%	59.330	23.279
Hope Konsulenterne ApS	Odense	50%	51.000	0

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	0	-17.164	62.836
Årets resultat	0	186.709	17.164	203.873
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>80.000</b>	<b>186.709</b>	<b>0</b>	<b>266.709</b>

Selskabskapitalen specificerer sig således:

20 A-anparter a kr. 1.000	20.000
60 B-anparter a kr. 1.000	60.000
	<b>80.000</b>

Hver A-anpart har 10 stemmer og hver B-anpart har 1 stemme på generalforsamlinger.



## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>5 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015	-19.803	0
Hensat i året	-1.102	-19.803
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015</b>	<b><u>-20.905</u></b>	<b><u>-19.803</u></b>
Skattemæssigt underskud	-20.905	-19.803
Overført til udskudt skatteaktiv	20.905	19.803
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	20.905	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b><u>20.905</u></b>	<b><u>19.803</u></b>

## 6 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

## 8 Nærtstående parter og ejerforhold

### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Samer Hachim