

# SMA Invest ApS

CVR-nr. 34 09 40 55

Klintevej 9  
7500 Holstebro

**Årsrapport 2016/17**  
(regnskabsperiode 1. juli 2016 - 30. juni 2017)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
24. november 2017

---

Søren Madsen  
*Dirigent*

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for SMA Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen erklærer, at betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 24. november 2017

I direktionen:

---

Søren Madsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

## *Til direktionen i SMA Invest ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for SMA Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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.

Birkerød, den 24. november 2017

**Piaster Revisorerne,**  
**Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**  
**CVR-nr.: 25 16 00 37**  
mne29455

Steen Dahl Andersen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	SMA Invest ApS Klintevej 9 7500 Holstebro	
	CVR-nr.:	34 09 40 55
	Stiftet:	20. december 2011
	Hjemsted:	Holstebro
	Regnskabsår:	1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Søren Madsen	

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at være holdingselskab for et eller flere kommende software- eller konsulentselskaber.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17	2015/16
Andre eksterne omkostninger		-5.600	-10.576
<b>Driftsresultat</b>		<b>-5.600</b>	<b>-10.576</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.862	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		12.524	21.060
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>9.786</b>	<b>10.484</b>
Skat af årets resultat	1	1.825	0
<b>Årets resultat</b>		<b>11.611</b>	<b>10.484</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		-3.775	-10.576
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.386	21.060
<b>Disponeret i alt</b>		<b>11.611</b>	<b>10.484</b>

## Balance pr. 30. juni

### Aktiver

	Note	2017	2016
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	52.862	50.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	33.585	21.061
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>86.447</b>	<b>71.061</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>86.447</b>	<b>71.061</b>
Andre tilgodehavender		10.000	10.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.825	0
<b>Kortfristede tilgodehavender</b>		<b>11.825</b>	<b>10.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.408</b>	<b>21.008</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.233</b>	<b>31.008</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>111.680</b>	<b>102.069</b>



## Balance pr. 30. juni

### Passiver

	Note	2017	2016
Anpartskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		36.446	21.060
Overført resultat		-22.266	-18.491
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
<b>Egenkapital</b>	4	<b>94.180</b>	<b>82.569</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.000	3.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.411	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		15.089	16.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.500</b>	<b>19.500</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>17.500</b>	<b>19.500</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>111.680</b>	<b>102.069</b>
Eventualforpligtelser	5		

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Skat af ordinært resultat	0	0
Skat af udnyttede sambeskatningsunderskud	-1.825	0
	<b>-1.825</b>	<b>0</b>

	2017	2016
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	50.000	50.000
Kostpris 30. juni	50.000	50.000
Værdireguleringer 1. juli	0	0
Årets resultatandele	2.862	0
Værdireguleringer 30. juni	2.862	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>52.862</b>	<b>50.000</b>

### Informationer, jf. seneste årsregnskab

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
Frontend Matters ApS Hjemsted: Holstebro CVR-nr. 36 70 79 68	100%	50.000	3.796	52.841

## Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	1	0
Årets tilgang	<u>0</u>	<u>1</u>
Kostpris 30. juni	<u>1</u>	<u>1</u>
Værdireguleringer 1. juli	21.060	0
Årets resultatandele	<u>12.524</u>	<u>21.060</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>33.584</u>	<u>21.060</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>33.585</u></b>	<b><u>21.061</u></b>

### Informationer, jf. seneste årsregnskab

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
Broca IVS				
Hjemsted: København				
CVR-nr. 36 95 56 35	<u>50%</u>	<u>2</u>	<u>25.047</u>	<u>67.169</u>

## Noter

	2017	2016
<b>4 Egenkapital</b>		
Anpartskapital 1. juli	80.000	80.000
Anpartskapital 30. juni	80.000	80.000
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 1. juli	21.060	0
Forslag til årets resultatfordeling	15.386	21.060
Nettoopskrivning efter indre værdis metode 30. juni	36.446	21.060
Overført resultat 1. juli	-18.491	-7.915
Forslag til årets resultatfordeling	-3.775	-10.576
Overført resultat 30. juni	-22.266	-18.491
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni	0	0
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>94.180</b>	<b>82.569</b>

## 5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i sambeskatning med Frontend Matters ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

#### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

# Anvendt regnskabspraksis

## 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.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### *Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 den tilknyttede virksomheds 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 goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Kapitalandele i associerede virksomheder*

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

### **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.

# Anvendt regnskabspraksis

## Skyldig skat og udskudt skat

SMA Invest ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udlingning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Søren Madsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-512320956170

IP: 37.97.3.150

2017-11-27 07:50:00Z

NEM ID 

## Steen Dahl Andersen

Revisor

Serienummer: CVR:25160037-RID:67629748

IP: 37.49.139.126

2017-11-27 07:53:54Z

NEM ID 

## Søren Madsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-512320956170

IP: 37.97.3.150

2017-11-27 09:21:17Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: A2A6U-WAEU7-CVONU-ELI7K-43J5F-YY7IH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>