

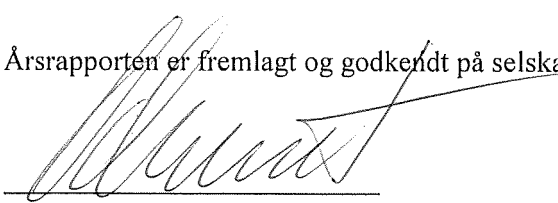
Ole Schmidt Holding A/S
Hammershusvej 2c, 7400 Herning

CVR-nr. 41 53 56 28

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16 / 11 / 2016


Ole Kjær Schmidt
Dirigent

Partner Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Industrivej Nord 15, Birk

DK-7400 Herning

Tlf. 97 12 50 22

Fax 97 21 37 88

herning@partner-revision.dk

CVR nr. 15807776

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Ole Schmidt Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

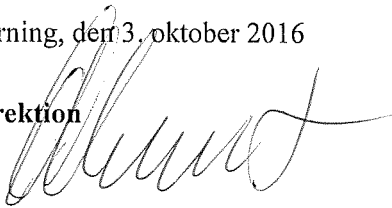
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

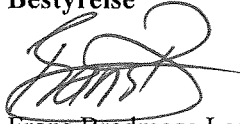
Herning, den 3. oktober 2016

Direktion



Ole Kjær Schmidt

Bestyrelse



Frans Bredmose Langkjær



Ole Kjær Schmidt



Morten Fredsbo

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Ole Schmidt Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ole Schmidt Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

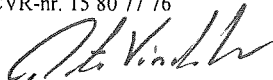
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 3. oktober 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Peter Vinderslev
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ole Schmidt Holding A/S Hammershusvej 2c 7400 Herning
	Telefon: 97 26 97 11
	CVR-nr.: 41 53 56 28
	Stiftet: 31. januar 1975
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Frans Bredmose Langkjær Ole Kjær Schmidt Morten Fredsbo
Direktion	Ole Kjær Schmidt
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S Østergade 4-6 7400 Herning
Dattervirksomheder	Stof A/S, Herning Ejendomsselskabet Hammershusvej 2C ApS, Herning German Real Estate Investment ApS, Herning

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af holdingvirksomhed og beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -18 t.kr. mod -32 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.360 t.kr. mod 7.557 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ole Schmidt Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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 afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ole Schmidt Holding A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-17.620	-32.331
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.180.282	4.173.594
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	335.942
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	160.262	438.688
Andre finansielle indtægter	1.620.966	3.605.758
1 Andre finansielle omkostninger	-249.537	-27.671
Resultat før skat	3.694.353	8.493.980
2 Skat af årets resultat	-334.422	-937.415
Årets resultat	3.359.931	7.556.565
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	913.904	-67.338
Udbytte for regnskabsåret	101.200	1.000.000
Overføres til overført resultat	2.344.827	6.623.903
Disponeret i alt	3.359.931	7.556.565

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.845.675	10.931.771
	Andre tilgodehavender	2.010.431	6.341.846
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.856.106</u>	<u>17.273.617</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.856.106</u>	<u>17.273.617</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.683.951	16.490.204
	Tilgodehavende selskabsskat	358.234	0
	Andre tilgodehavender	108.110	142.107
	Tilgodehavender i alt	<u>6.150.295</u>	<u>16.632.311</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	27.050.060	24.799.014
	Værdipapirer i alt	<u>27.050.060</u>	<u>24.799.014</u>
	Likvide beholdninger	<u>16.612.051</u>	<u>3.069.028</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>49.812.406</u>	<u>44.500.353</u>
	Aktiver i alt	<u>63.668.512</u>	<u>61.773.970</u>

Balance 30. juni

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
4	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.088.164	4.174.260
6	Overført resultat	57.037.830	54.693.003
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>63.227.194</u>	<u>60.867.263</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	200.759
	Selskabsskat	0	365.314
	Anden gæld	441.318	340.634
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>441.318</u>	<u>906.707</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>441.318</u>	<u>906.707</u>
	Passiver i alt	<u>63.668.512</u>	<u>61.773.970</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	3.696	0
Andre renteomkostninger	245.841	27.671
	<u>249.537</u>	<u>27.671</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	334.422	937.415
	<u>334.422</u>	<u>937.415</u>
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	6.757.511	2.755.375
Tilgang i årets løb	0	4.920.000
Afgang i årets løb	0	-917.864
Kostpris 30. juni 2016	<u>6.757.511</u>	<u>6.757.511</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	4.174.260	4.015.442
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.180.282	4.173.594
Årets tilbageførsler på afgang	0	-160.584
Udbytte	-1.266.378	-3.854.192
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>5.088.164</u>	<u>4.174.260</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>11.845.675</u>	<u>10.931.771</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Stof A/S	Herning	55 %
Ejendomsselskabet Hammershusvej 2C ApS	Herning	55 %
German Real Estate Investment ApS	Herning	60 %

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli 2015	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000
<p>Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	4.174.260	4.241.598
Resultatandel	913.904	-67.338
	5.088.164	4.174.260
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	54.693.003	48.069.100
Årets overførte overskud eller underskud	2.344.827	6.623.903
	57.037.830	54.693.003
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	1.000.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	101.200	1.000.000
	101.200	1.000.000
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Selskabet har afgivet selvskylderkaution for gæld i tilknyttet selskab. Selskabet har kautioneret for 55 % af gæld til realkreditinstitut, som i alt udgør tkr. 894.</p>		
9. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Ingen.		

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.