

Smith, Holm & Co A/S
Ursusvej 3, 8464 Galten

CVR-nr. 43935828

Årsrapport
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2016.

Sune Søgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Smith, Holm & Co 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 23. september 2016

Direktion

Sune Søgaard

Bestyrelse

Jan Balslev Pedersen
Formand

Sune Søgaard

Asger Brahe

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Smith, Holm & Co A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Smith, Holm & Co A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

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

Aarhus, den 23. september 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Smith, Holm & Co A/S Ursusvej 3 8464 Galten
	Telefon: 86 21 55 22 Telefax: 86 21 55 78 Hjemmeside: www.smith-holm.dk
	CVR-nr.: 43935828 Stiftet: 24. februar 1967 Hjemsted: Galten Regnskabsår: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Bestyrelse	Jan Balslev Pedersen, Formand Sune Søgaard Asger Brahe
Direktion	Sune Søgaard
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dusager 16 8200 Aarhus N

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Smith, Holm & Co A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den forventede levetid, som er 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

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 Smith, Holm & Co A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	2.409.927	1.710.750
2 Personaleomkostninger	-1.912.310	-1.497.401
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-52.509	-63.141
Andre driftsomkostninger	-2.032	0
Resultat før finansielle poster	443.076	150.208
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.650	19.985
Andre finansielle indtægter	12.034	22.423
Øvrige finansielle omkostninger	-88.119	-162.612
Resultat før skat	384.641	30.004
3 Skat af årets resultat	-89.884	-14.881
Årets resultat	294.757	15.123
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	294.757	15.123
Disponeret i alt	294.757	15.123

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede rettigheder	19.476	32.460
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>19.476</u>	<u>32.460</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	48.538	63.105
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>48.538</u>	<u>63.105</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>68.014</u>	<u>95.565</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.496.208	3.125.760
Varebeholdninger i alt	<u>2.496.208</u>	<u>3.125.760</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	658.185	434.109
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	521.275	438.797
Udskudte skatteaktiver	9.065	6.065
Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>28.092</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.188.525</u>	<u>907.063</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.684.733</u>	<u>4.032.823</u>
Aktiver i alt	<u>3.752.747</u>	<u>4.128.388</u>

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	693.209	398.452
Egenkapital i alt	1.193.209	898.452
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	141.918	1.281.145
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.280.442	1.098.443
Selskabsskat	92.884	20.422
Anden gæld	1.044.294	829.926
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.559.538	3.229.936
Gældsforpligtelser i alt	2.559.538	3.229.936
 Passiver i alt	 3.752.747	 4.128.388
 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets formål er at drive handel og håndværksmæssigt arbejde med energitekniske artikler samt udføre hermed beslægtet virksomhed.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.577.380	1.320.254
Pensioner	140.459	58.430
Andre omkostninger til social sikring	13.994	12.600
Personaleomkostninger i øvrigt	180.477	106.117
	<u>1.912.310</u>	<u>1.497.401</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	92.884	20.422
Årets regulering af udskudt skat	-3.000	-5.541
	<u>89.884</u>	<u>14.881</u>
4. Erhvervede rettigheder		
Kostpris primo	64.920	64.920
Kostpris ultimo	<u>64.920</u>	<u>64.920</u>
Af- og nedskrivninger primo	-32.460	-19.476
Årets af-/nedskrivninger	-12.984	-12.984
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-45.444</u>	<u>-32.460</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>19.476</u>	<u>32.460</u>

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	239.072	249.072
Tilgang i årets løb	26.990	0
Afgang i årets løb	<u>-26.950</u>	<u>-10.000</u>
Kostpris ultimo	<u>239.112</u>	<u>239.072</u>
Af- og nedskrivninger primo	-175.967	-135.810
Årets af-/nedskrivninger	24.918	-50.157
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>-39.525</u>	<u>10.000</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-190.574</u>	<u>-175.967</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>48.538</u>	<u>63.105</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen udgør i alt nom. kr. 500.000 fordelt i aktier á kr. 1.000 og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	398.452	383.329
Årets overførte overskud eller underskud	<u>294.757</u>	<u>15.123</u>
	<u>693.209</u>	<u>398.452</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler og den samlede forpligtelse udgør t.kr. 85 pr. 30/4-2016.		
Selskabet kautionerer endvidere for tilknyttede virksomheders engagement med Sparekassen Kronjylland, hvilket udgør t.kr. 199 pr. 30. april 2016.		

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, t.kr. 159, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt t.kr. 500. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	2.496 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	658 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49 t.kr.
Rettigheder	19 t.kr.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Almeva Invest ApS, CVR-nr. 29849625 som administrationsselskab 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.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsrapporten 2015/16 for administrations-selskabet Almeva Invest ApS, CVR-nr 29849625, hvortil der henvises.

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