

SM Holding A/S

**Tinvej 5
3060 Espergærde**

CVR-nr. 16 26 18 74

**Årsrapport for perioden
1. juli 2017 til 30. juni 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 11. december 2018

Karin Bechmann Mathiasen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni 2018	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for SM Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores 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.

Espergærde, den 10. december 2018

Direktion

Karin Bechmann Mathiasen
direktør

Bestyrelse

Søren Klavstrup Mathiasen
menigt medlem

Karin Bechmann Mathiasen
menigt medlem

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i SM Holding A/S

Vi har opstillet årsrapporten for SM Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten 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.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hørsholm, den 10. december 2018

Verum Cura
Godkendt revisionsvirksomhed
CVR-nr. 39 88 68 71

Anders Ilsøe
registreret revisor
MNE-nr. mne33775

Selskabsoplysninger

Selskabet	SM Holding A/S Tinvej 5 3060 Espergærde
	CVR-nr.: 16 26 18 74
	Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
	Stiftet: 29. juni 1992
	Hjemsted: Helsingør
Bestyrelse	Søren Klavstrup Mathiasen, menigt medlem Karin Bechmann Mathiasen, menigt medlem
Direktion	Karin Bechmann Mathiasen, direktør
Revisor	Verum Cura Godkendt revisionsvirksomhed Lyngsø Alle 3 2970 Hørsholm

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje anparter i tilknyttede virksomheder samt udlejning af ejendom.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SM Holding A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring i klassifikation

Klassificering af skyldig selskabsskat og gæld til ledelse og kapitalejere er ændret således, at posterne fremgår under Anden gæld.

Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse hermed for at give et mere retvisende billede.

Ændringen har ikke haft påvirkning på årets resultat eller egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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

Bruttofortjeneste

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

Anvendt regnskabspraksis

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende husleje indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de forfalder til betaling i henhold til de indgåede lejekontrakter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende administration.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	74 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Prioritetsgæld og øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste		921.610	906.097
Personaleomkostninger		<u>-250.000</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		671.610	906.097
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-163.767</u>	<u>-163.767</u>
Resultat før finansielle poster		507.843	742.330
Finansielle omkostninger	1	<u>-114.651</u>	<u>-139.593</u>
Resultat før skat		393.192	602.737
Skat af årets resultat	2	<u>-92.099</u>	<u>-135.847</u>
Årets resultat		<u>301.093</u>	<u>466.890</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>301.093</u>	<u>466.890</u>
		<u>301.093</u>	<u>466.890</u>

Balance 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		5.472.466	5.636.233
Materielle anlægsaktiver	3	<u>5.472.466</u>	<u>5.636.233</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	53.000	53.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>53.000</u>	<u>53.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>5.525.466</u>	<u>5.689.233</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.900	58.000
Periodeafgrænsningsposter		7.390	7.112
Tilgodehavender		<u>51.290</u>	<u>65.112</u>
Likvide beholdninger		<u>40.018</u>	<u>29.099</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>91.308</u>	<u>94.211</u>
Aktiver i alt		<u>5.616.774</u>	<u>5.783.444</u>

Balance 30. juni 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		1.948.001	2.015.174
Overført resultat		-2.355.483	-2.723.749
Egenkapital	5	<u>92.518</u>	<u>-208.575</u>
Hensættelse til udskudt skat		978.487	980.840
Hensatte forpligtelser i alt		<u>978.487</u>	<u>980.840</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.437.420	2.717.149
Anden gæld		94.716	91.037
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>2.532.136</u>	<u>2.808.186</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	280.000	280.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	23.190
Gæld til tilknyttede virksomheder		617.110	828.151
Anden gæld		911.861	882.848
Deposita		194.662	188.804
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.013.633</u>	<u>2.202.993</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.545.769</u>	<u>5.011.179</u>
Passiver i alt		<u><u>5.616.774</u></u>	<u><u>5.783.444</u></u>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	31.237	40.601
Andre finansielle omkostninger	<u>83.414</u>	<u>98.992</u>
	<u>114.651</u>	<u>139.593</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	94.716	91.037
Årets udskudte skat	-2.353	44.810
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-264</u>	<u>0</u>
	<u>92.099</u>	<u>135.847</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. juli 2017		<u>4.210.621</u>
Kostpris 30. juni 2018		<u>4.210.621</u>
Opskrivninger 1. juli 2017		<u>2.669.675</u>
Opskrivninger 30. juni 2018		<u>2.669.675</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017		1.244.063
Årets afskrivninger		<u>163.767</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018		<u>1.407.830</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018		<u>5.472.466</u>
Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis opskrivning ikke havde været foretaget		<u>2.802.791</u>

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2017	<u>53.000</u>	<u>53.000</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>53.000</u>	<u>53.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>53.000</u>	<u>53.000</u>

5 Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivninger</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2017	500.000	2.015.174	-2.723.749	-208.575
Overførsler, reserver	0	0	67.173	67.173
Årets resultat	0	0	301.093	301.093
Tilbageførte opskrivninger i året	<u>0</u>	<u>-67.173</u>	<u>0</u>	<u>-67.173</u>
Egenkapital 30. juni 2018	<u>500.000</u>	<u>1.948.001</u>	<u>-2.355.483</u>	<u>92.518</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> <u>1. juli 2017</u>	<u>Gæld</u> <u>30. juni 2018</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	2.717.149	2.437.420	280.000	1.317.000
Anden gæld	<u>91.037</u>	<u>94.716</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.808.186</u>	<u>2.532.136</u>	<u>280.000</u>	<u>1.317.000</u>

7 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med Mathiasen-Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling.

Noter

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2018 udgør t.kr. 5.472.

Penneo

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

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

Søren Klavstrup Mathiasen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-785433707937

IP: 109.57.xxx.xxx

2018-12-11 17:51:59Z

NEM ID 

Karin Bechmann Mathiasen (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-756748511089

IP: 109.57.xxx.xxx

2018-12-11 17:53:13Z

NEM ID 

Karin Bechmann Mathiasen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-756748511089

IP: 109.57.xxx.xxx

2018-12-11 17:53:13Z

NEM ID 

Anders Jos Ilsøe (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:39886871-RID:19242619

IP: 77.66.xxx.xxx

2018-12-12 07:56:39Z

NEM ID 

Karin Bechmann Mathiasen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-756748511089

IP: 93.165.xxx.xxx

2018-12-13 09:07:22Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Q4K14-0CMKV-CY1JE-45QXC-PU1NL-5G7QU

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>