



# SM Holding A/S

Tinvej 5  
3060 Espergærde

CVR-nr. 16 26 18 74

## Årsrapport for perioden 1. juli 2018 til 30. juni 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. december 2019

---

Karin Bechmann Mathiasen  
dirigent



## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni 2019	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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 27. november 2019

### Direktion

Karin Bechmann Mathiasen  
direktør

### Bestyrelse

Søren Klavstrup Mathiasen      Karin Bechmann Mathiasen

## 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 2018 - 30. juni 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 27. november 2019

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

Anders Ilsøe  
registreret revisor  
MNE-nr. mne33775

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	SM Holding A/S Tinvej 5 3060 Espergærde
	CVR-nr.: 16 26 18 74
	Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
	Stiftet: 29. juni 1992
	Hjemsted: Helsingør
<b>Bestyrelse</b>	Søren Klavstrup Mathiasen Karin Bechmann Mathiasen
<b>Direktion</b>	Karin Bechmann Mathiasen, direktør
<b>Revisor</b>	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 2018/19 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 2018/19 er aflagt i kr.

### 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.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

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



## Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	69 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 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 acontoskatte.

## **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

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>546.725</b>	<b>921.610</b>
Personaleomkostninger	1	<u>250.000</u>	<u>-250.000</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>796.725</b>	<b>671.610</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-167.087</u>	<u>-163.767</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>629.638</b>	<b>507.843</b>
Finansielle indtægter		114	0
Finansielle omkostninger	2	<u>-85.949</u>	<u>-114.651</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>543.803</b>	<b>393.192</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-118.297</u>	<u>-92.099</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>425.506</u></b>	<b><u>301.093</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>425.506</u>	<u>301.093</u>
		<b><u>425.506</u></b>	<b><u>301.093</u></b>

**Balance 30. juni 2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		<u>5.371.775</u>	<u>5.472.466</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>5.371.775</b></u>	<u><b>5.472.466</b></u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	<u>53.000</u>	<u>53.000</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>53.000</b></u>	<u><b>53.000</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>5.424.775</b></u>	<u><b>5.525.466</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		316.843	43.900
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.930	0
Andre tilgodehavender		2.926	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>7.390</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>354.699</b></u>	<u><b>51.290</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>10.455</b></u>	<u><b>40.018</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>365.154</b></u>	<u><b>91.308</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>5.789.929</b></u></u>	<u><u><b>5.616.774</b></u></u>

**Balance 30. juni 2019**

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		1.880.828	1.948.001
Overført resultat		-1.862.804	-2.355.483
<b>Egenkapital</b>		<b><u>518.024</u></b>	<b><u>92.518</u></b>
Hensættelse til udskudt skat		974.300	978.487
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>974.300</u></b>	<b><u>978.487</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.157.912	2.437.420
Anden gæld		123.772	94.716
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b><u>2.281.684</u></b>	<b><u>2.532.136</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	280.000	280.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		91.664	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.121.714	617.110
Anden gæld		327.881	911.861
Deposita		194.662	194.662
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.015.921</u></b>	<b><u>2.013.633</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>4.297.605</u></b>	<b><u>4.545.769</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>5.789.929</u></b>	<b><u>5.616.774</u></b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2018	500.000	1.948.001	-2.355.483	92.518
Overførsler, reserver	0	0	67.173	67.173
Årets resultat	0	0	425.506	425.506
Tilbageførte opskrivninger i året	0	-67.173	0	-67.173
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>500.000</b>	<b>1.880.828</b>	<b>-1.862.804</b>	<b>518.024</b>

## Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	-250.000	250.000
	<u><b>-250.000</b></u>	<u><b>250.000</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	28.063	31.237
Andre finansielle omkostninger	57.886	83.414
	<u><b>85.949</b></u>	<u><b>114.651</b></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	123.772	94.716
Årets udskudte skat	-4.187	-2.353
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.288	-264
	<u><b>118.297</b></u>	<u><b>92.099</b></u>

## Noter

### 4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. juli 2018	4.210.621
Tilgang i årets løb	<u>66.396</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>4.277.017</u>
Opskrivninger 1. juli 2018	<u>2.669.675</u>
Opskrivninger 30. juni 2019	<u>2.669.675</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	1.407.830
Årets afskrivninger	<u>167.087</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	<u>1.574.917</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u><u>5.371.775</u></u></b>
Regnskabsmæssig værdi af materielle anlægsaktiver, som ville have været indregnet, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	<u>2.960.454</u>

	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2018	<u>53.000</u>	<u>53.000</u>
Kostpris 30. juni 2019	<u>53.000</u>	<u>53.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u><u>53.000</u></u></b>	<b><u><u>53.000</u></u></b>



## Noter

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> 1. juli 2018	<u>Gæld</u> 30. juni 2019	<u>Afdrag</u> næste år	<u>Restgæld</u> efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.437.420	2.157.912	280.000	1.038.000
Anden gæld	<u>94.716</u>	<u>123.772</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>2.532.136</u></b>	<b><u>2.281.684</u></b>	<b><u>280.000</u></b>	<b><u>1.038.000</u></b>

### 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.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2019 udgør t.kr. 5.372.

# 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.”

## Karin Bechmann Mathiasen (CPR valideret)

### Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-756748511089

IP: 93.165.xxx.xxx

2019-12-06 10:04:01Z

NEM ID 

## Karin Bechmann Mathiasen (CPR valideret)

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-756748511089

IP: 93.165.xxx.xxx

2019-12-06 10:04:01Z

NEM ID 

## Søren Klavstrup Mathiasen (CPR valideret)

### Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-785433707937

IP: 93.165.xxx.xxx

2019-12-06 10:05:54Z

NEM ID 

## Anders Jos Ilsøe (CVR valideret)

### Registreret revisor

Serienummer: CVR:39886871-RID:19242619

IP: 77.66.xxx.xxx

2019-12-06 10:13:38Z

NEM ID 

## Karin Bechmann Mathiasen (CPR valideret)

### Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-756748511089

IP: 93.165.xxx.xxx

2019-12-06 10:24:23Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: YJUG-5WM3Q-NSZBH-20WZ2-KDF52-DWLIL

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>