

# **SBM HOLDING SKANDERBORG ApS**

Sølystvej 10  
8660 Skanderborg

Årsrapport  
1. januar 2018 - 31. december 2018

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**20/02/2019**

**Steffen Bruhn Madsen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang .....	5
---	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	9
-------------------------	---

Balance .....	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	12
----------------------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** SBM HOLDING SKANDERBORG ApS  
Sølystvej 10  
8660 Skanderborg

CVR-nr: 31428394  
Regnskabsår: 01/01/2018 - 31/12/2018

**Revisor** Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tangen 9  
8200 Aarhus N  
DK Danmark  
CVR-nr: 32895468  
P-enhed: 1016293799

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 – 31. december 2018 for SBM Holding Skanderborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 – 31. december 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 15/02/2019

**Direktion**

Steffen Bruhn Madsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i SBM HOLDING SKANDERBORG ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SBM HOLDING SKANDERBORG ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balancen, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion. En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Århus, 15/02/2019

Lars Thruesen , mne18213  
registreret revisor  
Beierholm, Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 32895468

Niels Chr. Boll , mne26753  
statsautoriseret revisor  
Beierholm, Statsautoriseret  
Revisionspartnerselskab  
CVR: 32895468

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

## Generelt

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, undladt at udarbejde et koncernregnskab.

### 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.

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.

## Resultatopgørelse

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder."

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under posten "indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede

andel af selskaberne egenkapital.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af selskabernes egenkapital.

### **Tilgodehavender**

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

### **Skyldig skat 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.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er en skattesats på 22% anvendt.

### **Gældsforpligtelser**

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



# Resultatopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Eksterne omkostninger .....		-15.074	-13.350
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		3.526.101	13.227.977
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		40.651	0
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>3.551.678</b>	<b>13.214.627</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>3.551.678</b>	<b>13.214.627</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		269.662	415.634
Andre finansielle indtægter .....		255.428	60.000
Øvrige finansielle omkostninger .....		-943.872	-3.848
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>3.132.896</b>	<b>13.686.413</b>
Skat af årets resultat .....	1	95.442	-101.702
<b>Årets resultat .....</b>		<b>3.228.338</b>	<b>13.584.711</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		54.000	52.900
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		3.366.752	11.077.645
Overført resultat .....		-192.414	2.454.166
<b>I alt .....</b>		<b>3.228.338</b>	<b>13.584.711</b>

# Balance 31. december 2018

## Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		32.150.403	28.824.302
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		70.651	30.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>32.221.054</b>	<b>28.854.302</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>32.221.054</b>	<b>28.854.302</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		5.847.295	14.428.890
Udbytte hos tilknyttede virksomheder .....		200.000	200.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		1.730.000	0
Tilgodehavende skat .....		248.786	25.900
Andre tilgodehavender .....		1.015.000	1.015.000
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>9.041.081</b>	<b>15.669.790</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		4.423.795	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>4.423.795</b>	<b>0</b>
Likvide beholdninger .....		2.001.331	231
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>15.466.207</b>	<b>15.670.021</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>47.687.261</b>	<b>44.524.323</b>

# Balance 31. december 2018

## Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		14.444.397	11.077.645
Overført resultat .....		33.051.364	33.243.778
Forslag til udbytte .....		54.000	52.900
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>47.674.761</b>	<b>44.499.323</b>
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		12.500	25.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>12.500</b>	<b>25.000</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>12.500</b>	<b>25.000</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>47.687.261</b>	<b>44.524.323</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	11.077.645	33.243.778	52.900	44.499.323
Betalt udbytte .....				-52.900	-52.900
Årets resultat .....		3.366.752	-192.414	54.000	3.228.338
Egenkapital, ultimo .....	125.000	14.444.397	33.051.364	54.000	47.674.761

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	-95.442	101.702
	<u>-95.442</u>	<u>101.702</u>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	17.746.657	30.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>17.746.657</b>	<b>30.000</b>
Nettoopskrivninger primo	11.077.645	0
Andel i årets resultat jf. note	3.526.101	40.651
Udloddet udbytte	-200.000	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>14.403.746</b>	<b>40.651</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>32.150.403</b>	<b>70.651</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Vesterport Cykellager ApS, Skanderborg	100%	2.689.293	269.162
Vesterport Ejendomme ApS, Skanderborg	100%	28.918.850	3.130.149
Stefdor ApS, Skanderborg	55%	985.929	230.527

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Maks Ejendomme ApS, Skanderborg	30%	235.504	135.504

### **3. Yderligere oplysninger om aktiviteter mv.**

Selskabets hovedaktivitet er at erhverve og eje kapitalandele i de tilknyttede virksomheder.

### **4. Oplysning om eventualforpligtelser**

Kautions- og garantiforpligtelser.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder.

Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 tkr. pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

### **5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har kautioneret for RD-lån i ejendommene i de tilknyttede virksomheder Vesterport Ejendomme ApS og Stefdor ApS samt for bankgæld i de tilknyttede virksomheder.

Selskabet har kautioneret for RD-lån i ejendommene i den associerede virksomhed Maks Ejendomme ApS samt for bankgæld i denne virksomhed.