
S & M Holding, Hinnerup ApS

Højager 47, 8382 Hinnerup

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 31 63 05 09

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/5 2017

Michael Kristensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for S & M Holding, Hinnerup ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 19. maj 2017

Direktion

Susanne Klausen

Michael Astrup Kristensen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i S & M Holding, Hinnerup ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for S & M Holding, Hinnerup ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet 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.

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

Skive, den 19. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	S & M Holding, Hinnerup ApS Højager 47 8382 Hinnerup CVR-nr.: 31 63 05 09 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Århus
Direktion	Susanne Klausen Michael Astrup Kristensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Alsion Advokater Alsion 2 6400 Sønderborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S Store Torv 12 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive industri, fabrikation, handel og investering, herunder holdingvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 190.248, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 2.335.080.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		-3.800	-4.063
Resultat af ordinær primær drift		-3.800	-4.063
Resultat før finansielle poster		-3.800	-4.063
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	246.739	-148.528
Finansielle indtægter		0	120
Finansielle omkostninger	2	-71.817	-65.884
Resultat før skat		171.122	-218.355
Skat af årets resultat	3	19.126	15.388
Årets resultat		190.248	-202.967

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	50.600	0
Foreslået udbytte	101.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-148.528
Overført resultat	38.448	-54.439
	190.248	-202.967

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	6.595.406	6.348.667
Finansielle anlægsaktiver		6.595.406	6.348.667
Anlægsaktiver		6.595.406	6.348.667
Udskudt skatteaktiv	6	78.293	61.657
Tilgodehavender		78.293	61.657
Likvide beholdninger		12.377	10.562
Omsætningsaktiver		90.670	72.219
Aktiver		6.686.076	6.420.886

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.975.345	1.975.345
Overført resultat		133.535	95.087
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	0
Egenkapital	5	2.335.080	2.195.432
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.250	7.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.343.746	4.218.204
Kortfristet gæld		4.350.996	4.225.454
Gældsforpligtelser		4.350.996	4.225.454
Passiver		6.686.076	6.420.886

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	246.739	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-148.528
	246.739	-148.528
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	71.817	65.884
	71.817	65.884
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-19.126	-15.388
	-19.126	-15.388
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	4.373.322	4.373.322
Kostpris 31. december	4.373.322	4.373.322
Værdireguleringer 1. januar	1.975.345	2.123.873
Årets resultat	246.739	-148.528
Værdireguleringer 31. december	2.222.084	1.975.345
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.595.406	6.348.667

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
P.O. Holding ApS	Nykøbing Mors	125.000	70%	8.601.104	322.813

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	1.975.345	95.087	0	2.195.432
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-50.600	0	-50.600
Årets resultat	0	0	89.048	101.200	190.248
Egenkapital 31. december	125.000	1.975.345	133.535	101.200	2.335.080

6 Udskudt skatteaktiv

	2016 DKK	2015 DKK
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-78.293	-61.657
Overført til udskudt skatteaktiv	78.293	61.657
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	78.293	61.657
Regnskabsmæssig værdi	78.293	61.657

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S & M Holding, Hinnerup ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til kontorhold m.m.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.