
S & M Holding, Hinnerup ApS

Humlehaven 18, 8382 Hinnerup

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 31 63 05 09

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/5 2018

Michael Kristensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 18. maj 2018

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 2017 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 18. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

Selskabsoplysninger

Selskabet	S & M Holding, Hinnerup ApS Humlehaven 18 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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		-4.450	-3.800
Resultat af ordinær primær drift		-4.450	-3.800
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	20.559	246.739
Finansielle indtægter	3	79.636	0
Finansielle omkostninger	4	-38.970	-71.817
Resultat før skat		56.775	171.122
Skat af årets resultat	5	-10.482	19.126
Årets resultat		46.293	190.248

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	50.600
Foreslået udbytte	52.900	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.257.987	0
Overført resultat	3.251.380	38.448
	46.293	190.248

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	3.337.419	6.595.406
Finansielle anlægsaktiver		3.337.419	6.595.406
Anlægsaktiver		3.337.419	6.595.406
Udskudt skatteaktiv		70.301	78.293
Tilgodehavender		70.301	78.293
Likvide beholdninger		11.674	12.377
Omsætningsaktiver		81.975	90.670
Aktiver		3.419.394	6.686.076

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.035.903	1.975.345
Overført resultat		3.138.176	133.535
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	101.200
Egenkapital	7	2.280.173	2.335.080
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.250	7.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.131.971	4.343.746
Kortfristet gæld		1.139.221	4.350.996
Gældsforpligtelser		1.139.221	4.350.996
Passiver		3.419.394	6.686.076
Væsentligste aktiviteter	1		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

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

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	20.559	246.739
	<u>20.559</u>	<u>246.739</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	79.636	0
	<u>79.636</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	38.855	71.817
Andre finansielle omkostninger	115	0
	<u>38.970</u>	<u>71.817</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	10.482	-19.126
	<u>10.482</u>	<u>-19.126</u>

Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 DKK
6 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	2.222.084	1.975.345
Årets resultat	20.559	246.739
Udbytte til moderselskabet	-3.278.546	0
Værdireguleringer 31. december	-1.035.903	2.222.084
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.337.419	6.595.406

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
P.O. Holding ApS	Nykøbing Mors	125.000	70%	4.767.744	16.640

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.222.084	-113.204	101.200	2.335.080
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Årets resultat	0	-3.257.987	3.251.380	52.900	46.293
Egenkapital 31. december	125.000	-1.035.903	3.138.176	52.900	2.280.173

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S & M Holding, Hinnerup ApS for 2017 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 2017 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

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" 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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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 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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.