
S & M Holding, Hinnerup ApS

Gartnervænget 34, 8382 Hinnerup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 31 63 05 09

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /6 2016

Michael Kristensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om review af 2

årsregnskabet

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 31. maj 2016

Direktion

Susanne Klausen

Michael Astrup Kristensen

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejeren i S & M Holding, Hinnerup ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for S & M Holding, Hinnerup ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, den 31. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	S & M Holding, Hinnerup ApS Gartnervænget 34 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

Hovedaktivitet

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 202.967, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 2.195.432.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		-4.063	-3.750
Resultat af ordinær primær drift		-4.063	-3.750
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	-148.528	436.138
Finansielle indtægter		120	0
Finansielle omkostninger	2	-65.884	-66.786
Resultat før skat		-218.355	365.602
Skat af årets resultat	3	15.388	15.518
Årets resultat		-202.967	381.120

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-148.528	436.138
Overført resultat		-54.439	-104.918
		-202.967	381.120

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	6.348.667	6.497.195
Finansielle anlægsaktiver		6.348.667	6.497.195
Anlægsaktiver		6.348.667	6.497.195
Udskudt skatteaktiv	6	61.657	46.269
Tilgodehavender		61.657	46.269
Likvide beholdninger		10.562	0
Omsætningsaktiver		72.219	46.269
Aktiver		6.420.886	6.543.464

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.975.345	2.123.873
Overført resultat		95.087	149.526
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	49.900
Egenkapital	5	2.195.432	2.448.299
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.250	7.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.218.204	4.087.915
Kortfristet gæld		4.225.454	4.095.165
Gældsforpligtelser		4.225.454	4.095.165
Passiver		6.420.886	6.543.464

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	436.138
Andel af underskud i dattervirksomheder	-148.528	0
	-148.528	436.138
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	65.884	66.786
	65.884	66.786
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-15.388	-15.518
	-15.388	-15.518
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	2.123.873	1.687.735
Årets resultat	-148.528	436.138
Værdireguleringer 31. december	1.975.345	2.123.873
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.348.667	6.497.195

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
P.O. Holding ApS	Nykøbing Mors	125.000	70%	8.228.391	-240.782

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	2.123.873	149.526	49.900	2.448.299
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-49.900	-49.900
Årets resultat	0	-148.528	-54.439	0	-202.967
Egenkapital 31. december	125.000	1.975.345	95.087	0	2.195.432

Selskabskapitalen består af 1.250 anparter à nominelt DKK 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

6 Hensættelse til udskudt skat

	2015 DKK	2014 DKK
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-61.657	-46.269
Overført til udskudt skatteaktiv	61.657	46.269
Udskudt skatteaktiv	0	0
Opgjort skatteaktiv	61.657	46.269
Regnskabsmæssig værdi	61.657	46.269

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for S & M Holding, Hinnerup ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 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.

Regnskabspraksis

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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