

---

# ***S & M Holding, Hinnerup ApS***

Humlehaven 18, 8382 Hinnerup

## **Årsrapport for 2019**

---

CVR-nr. 31 63 05 09

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/6 2020

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

Egenkapitalopgørelse 7

Noter til årsregnskabet 8

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 26. juni 2020

## 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 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 revisorerets 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 26. juni 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo

statsautoriseret revisor

mne32204

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	S & M Holding, Hinnerup ApS Humlehaven 18 8382 Hinnerup  CVR-nr.: 31 63 05 09 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Århus
<b>Direktion</b>	Susanne Klausen Michael Astrup Kristensen
<b>Revisor</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
<b>Advokat</b>	Alsion Advokater Alsion 2 6400 Sønderborg
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Kronjylland A/S Vestergade 25 8600 Silkeborg

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Administrationsomkostninger		-3.790	-5.175
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-3.790</b>	<b>-5.175</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	259.696	-164.380
Finansielle omkostninger	3	-12.505	-12.593
<b>Resultat før skat</b>		<b>243.401</b>	<b>-182.148</b>
Skat af årets resultat	4	3.583	3.911
<b>Årets resultat</b>		<b>246.984</b>	<b>-178.237</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	259.696	-199.380
Overført resultat	-12.712	21.143
	<b>246.984</b>	<b>-178.237</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	3.397.735	3.138.039
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.397.735</b>	<b>3.138.039</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.397.735</b>	<b>3.138.039</b>
Udskudt skatteaktiv		77.795	74.212
<b>Tilgodehavender</b>		<b>77.795</b>	<b>74.212</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>10.779</b>	<b>10.819</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>88.574</b>	<b>85.031</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.486.309</b>	<b>3.223.070</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-975.587	-1.235.283
Overført resultat		3.146.607	3.159.319
<b>Egenkapital</b>		<b>2.296.020</b>	<b>2.049.036</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.250	7.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.183.039	1.166.784
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>1.190.289</b>	<b>1.174.034</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.190.289</b>	<b>1.174.034</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.486.309</b>	<b>3.223.070</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		



## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-1.235.283	3.159.319	2.049.036
Årets resultat	0	259.696	-12.712	246.984
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>-975.587</b>	<b>3.146.607</b>	<b>2.296.020</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

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

	2019 DKK	2018 DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Andel af overskud i dattervirksomheder	259.696	0
Andel af underskud i dattervirksomheder	0	-164.380
	<b>259.696</b>	<b>-164.380</b>

## 3 Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	12.505	12.538
Andre finansielle omkostninger	0	55
	<b>12.505</b>	<b>12.593</b>

## 4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-3.583	-3.911
	<b>-3.583</b>	<b>-3.911</b>

## Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	4.373.322	4.373.322
Kostpris 31. december	4.373.322	4.373.322
Værdireguleringer 1. januar	-1.235.283	-1.035.903
Årets resultat	259.696	-164.380
Udbytte til moderselskabet	0	-35.000
Værdireguleringer 31. december	-975.587	-1.235.283
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.397.735</b>	<b>3.138.039</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
P.O. Holding ApS	Nykøbing Mors	125.000	70%	4.853.910	370.994

## 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S & M Holding, Hinnerup ApS for 2019 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 2019 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 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.

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

## **Noter til årsregnskabet**

### **7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

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