



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SIMONE STELLAN MADSEN IVS
HEIBERGSVEJ 15, 9000 AALBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018
2. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. marts 2019

John Stellan

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... | 5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 7 |
| Balance..... | 8 |
| Noter..... | 9-10 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 11-12 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Simone Stellan Madsen IVS Heibergsvej 15 9000 Aalborg |
| | CVR-nr.: 38 00 32 75 Stiftet: 8. august 2016 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | John Stellan |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |
| Pengeinstitut | Handelsbanken, Aalborg City Østre Havnegade 14 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Simone Stellan Madsen IVS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 - 31. december 2018.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 5. marts 2019

Direktion:

John Stellan

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejerne i Simone Stellan Madsen IVS

Vi har opstillet årsregnskabet for Simone Stellan Madsen IVS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Aalborg, den 5. marts 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i Familieselskabet Stellan ApS samt andre værdipapirer og hermed beslægtet virksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet andre begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER..... | 1 | -10.000 | 0 |
| Eksterne omkostninger..... | | -8.250 | -11.844 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | -18.250 | -11.844 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver..... | | 145.000 | 0 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 1.478 | 0 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver..... | | -15.444 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -76 | -74 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 112.708 | -11.918 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 1.506 | 1.338 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 114.214 | -10.580 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Ekstraordinært udbytte..... | | 52.900 | 0 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | -10.000 | 0 |
| Henlæggelser til reserve for opbygning af kapitalgrundlag..... | | 45.000 | 0 |
| Overført resultat..... | | 26.314 | -10.580 |
| I ALT..... | | 114.214 | -10.580 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2018 kr. | 2017 kr. |
|--|----------|----------------|---------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 10.000 |
| Andre værdipapirer..... | | 5.000 | 5.000 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 5.000 | 15.000 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 5.000 | 15.000 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 12.000 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 2.844 | 1.338 |
| Andre tilgodehavender..... | | 97.502 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 100.346 | 13.338 |
| Likvide beholdninger..... | | 156 | 157 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 100.502 | 13.495 |
| AKTIVER..... | | 105.502 | 28.495 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital..... | | 5.000 | 5.000 |
| Reserve for opbygning af kapitalgrundlag..... | | 45.000 | 0 |
| Overført overskud..... | | 5.733 | -10.580 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 55.733 | -5.580 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 6.000 | 6.000 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 38.618 | 0 |
| Anden gæld..... | | 5.151 | 28.075 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 49.769 | 34.075 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 49.769 | 34.075 |
| PASSIVER..... | | 105.502 | 28.495 |

NOTER

| | 2018 kr. | 2017 kr. | Note |
|--|---|-------------------------------|----------|
| Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder | | | 1 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | -10.000 | 0 | |
| | -10.000 | 0 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 15 | 0 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 1.463 | 0 | |
| | 1.478 | 0 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Regulering af udskudt skat..... | -1.506 | -1.338 | |
| | -1.506 | -1.338 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | Andre værdipapirer | |
| Kostpris 1. januar 2018..... | 10.000 | 5.000 | |
| Kostpris 31. december 2018..... | 10.000 | 5.000 | |
| Opskrivninger 1. januar 2018..... | 0 | 0 | |
| Årets resultat | -10.000 | 0 | |
| Opskrivninger 31. december 2018..... | -10.000 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..... | 0 | 5.000 | |

NOTER

Note

Egenkapital

5

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Reserve for opbygning af kapital- grundlag | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------------|--|---|----------------------|------------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2018..... | 5.000 | 0 | 0 | -10.581 | 0 | -5.581 |
| Overførsel negativ reserve..... | | 10.000 | | -10.000 | | |
| Forslag til resul- tatdisponering..... | | -10.000 | 45.000 | 26.314 | 52.900 | 114.214 |
| Udbetalt ekstraordinært udbytte..... | | | | | -52.900 | -52.900 |
| Egenkapital 31. december 2018... | 5.000 | 0 | 45.000 | 5.733 | 0 | 55.733 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Simone Stellan Madsen IVS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder udbytte fra unoterede anpartar med ejerandel på mindst 10 % af anpartskapitalen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden noterede anparter, der ikke forventes afhændet. Disse anparter måles til kostpris på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.