

**Lis og Kai-Ove Smed Holding A/S**  
Stagehøjvej 4, Postbox 1, 8600 Silkeborg

**CVR-nr. 14 35 66 14**

**Årsrapport**

**2021/22**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. december 2022

---

Niels Smed  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|                                                         | <u>Side</u> |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |             |
| Ledespåtegning                                          | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab         | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |             |
| Selskabsoplysninger                                     | 3           |
| Ledelsesberetning                                       | 4           |
| <b>Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 5           |
| Resultatopgørelse                                       | 8           |
| Balance                                                 | 9           |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 11          |
| Noter                                                   | 12          |

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for Lis og Kai-Ove Smed Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021/22 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 16. december 2022

### **Direktion**

Inge-Lise Alsing Smed

### **Bestyrelse**

Inge-Lise Alsing Smed

Niels Smed

Mads Thy

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til aktionæren i Lis og Kai-Ove Smed Holding A/S**

Vi har opstillet årsregnskabet for Lis og Kai-Ove Smed Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

Silkeborg, den 16. december 2022

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

### **René Meilandt Mortensen**

statsautoriseret revisor  
mne32101

## Selskabsoplysninger

---

|                        |                                                                                                                                                                                                                                    |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Selskabet</b>       | Lis og Kai-Ove Smed Holding A/S<br>Stagehøjvej 4, Postbox 1<br>8600 Silkeborg<br><br>Telefon: 86 81 07 77<br><br>CVR-nr.: 14 35 66 14<br>Stiftet: 12. april 1976<br>Hjemsted: Silkeborg<br>Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| <b>Bestyrelse</b>      | Inge-Lise Alsing Smed<br>Niels Smed<br>Mads Thy                                                                                                                                                                                    |
| <b>Direktion</b>       | Inge-Lise Alsing Smed                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Revisor</b>         | Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Ballevej 2 B<br>8600 Silkeborg                                                                                                                                          |
| <b>Bankforbindelse</b> | Nordea Bank Danmark A/S                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Modervirksomhed</b> | Niels Smed Holding A/S                                                                                                                                                                                                             |

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af formueforvaltning.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Lis og Kai-Ove Smed Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Lis og Kai-Ove Smed Holding A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note                                                     | 2021/22        | 2020/21        |
|----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Bruttotab</b>                                         | <b>-8.825</b>  | <b>-10.153</b> |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 220.000        | 220.000        |
| Andre finansielle indtægter                              | 11.875         | 25.157         |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger                        | -8.560         | -6.561         |
| <b>Resultat før skat</b>                                 | <b>214.490</b> | <b>228.443</b> |
| 2 Skat af årets resultat                                 | -47.168        | -42.504        |
| <b>Årets resultat</b>                                    | <b>167.322</b> | <b>185.939</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                  |                |                |
| Overføres til overført resultat                          | 167.322        | 185.939        |
| <b>Disponeret i alt</b>                                  | <b>167.322</b> | <b>185.939</b> |

## Balance 30. september

| <b>Aktiver</b>                                   |  |                          |                          |
|--------------------------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u>                                      |  | <u>2022</u>              | <u>2021</u>              |
| <b>Anlægsaktiver</b>                             |  |                          |                          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     |  | <u>15.000.000</u>        | <u>15.000.000</u>        |
| Finansielle anlægsaktiver i alt                  |  | <u>15.000.000</u>        | <u>15.000.000</u>        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       |  | <b><u>15.000.000</u></b> | <b><u>15.000.000</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                         |  |                          |                          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     |  | 7.263.546                | 6.974.576                |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder |  | 3.687                    | 0                        |
| Andre tilgodehavender                            |  | <u>97</u>                | <u>97</u>                |
| Tilgodehavender i alt                            |  | <u>7.267.330</u>         | <u>6.974.673</u>         |
| Andre værdipapirer og kapitalandele              |  | <u>0</u>                 | <u>75.607</u>            |
| Værdipapirer i alt                               |  | <u>0</u>                 | <u>75.607</u>            |
| Likvide beholdninger                             |  | <u>0</u>                 | <u>4.599</u>             |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   |  | <b><u>7.267.330</u></b>  | <b><u>7.054.879</u></b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                             |  | <b><u>22.267.330</u></b> | <b><u>22.054.879</u></b> |

## Balance 30. september

| <b>Passiver</b>                                   |  |                   |                   |
|---------------------------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| Note                                              |  | 2022              | 2021              |
| <b>Egenkapital</b>                                |  |                   |                   |
| Aktiekapital                                      |  | 500.000           | 500.000           |
| Overført resultat                                 |  | 21.357.586        | 21.190.264        |
| <b>Egenkapital i alt</b>                          |  | <b>21.857.586</b> | <b>21.690.264</b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                         |  |                   |                   |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser          |  | 8.250             | 8.250             |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                 |  | 219.962           | 203.816           |
| Selskabsskat                                      |  | 84.050            | 84.050            |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder |  | 97.482            | 68.499            |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt             |  | 409.744           | 364.615           |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                   |  | <b>409.744</b>    | <b>364.615</b>    |
| <b>Passiver i alt</b>                             |  | <b>22.267.330</b> | <b>22.054.879</b> |

**3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**4 Eventualposter**

## Egenkapitalopgørelse

---

|                                          | <b>Virksomhedskapital</b> | <b>Overført resultat</b> | <b>I alt</b>      |
|------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2020              | 500.000                   | 21.004.325               | 21.504.325        |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                         | 185.939                  | 185.939           |
| Egenkapital 1. oktober 2021              | 500.000                   | 21.190.264               | 21.690.264        |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                         | 167.322                  | 167.322           |
|                                          | <b>500.000</b>            | <b>21.357.586</b>        | <b>21.857.586</b> |

## Noter

|                                                    | 2021/22       | 2020/21       |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |               |               |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 8.518         | 4.172         |
| Andre finansielle omkostninger                     | 42            | 2.389         |
|                                                    | <b>8.560</b>  | <b>6.561</b>  |
| <b>2. Skat af årets resultat</b>                   |               |               |
| Skat af årets resultat                             | 47.168        | 50.314        |
| Regulering af tidligere års skat                   | 0             | -7.810        |
|                                                    | <b>47.168</b> | <b>42.504</b> |

### 3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I forbindelse med udlån af midler på 15 mio. kr. har selskabet underskrevet en tilbagetrædelseserklæring overfor låntagers bank. Tilbagetrædelseserklæringen udgør 5,5 mio. kr.

### 4. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 30. september 2022 i alt 11.117 t.kr.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Smed Ejendomme A/S, CVR-nr. 25492250, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.