



ER Holding 2003 ApS

Tårnvej 73, 7200 Grindsted
CVR-nr. 27345174

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.12.2019

Ernst Høgh Rasmussen
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2018/19 | 7 |
| Balance pr. 30.09.2019 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018/19 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ER Holding 2003 ApS

Tårnvej 73

7200 Grindsted

CVR-nr.: 27345174

Hjemsted: Billund

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Direktion

Ernst Høgh Rasmussen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for ER Holding 2003 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 02.12.2019

Direktion

Ernst Høgh Rasmussen
direktion

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i ER Holding 2003 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ER Holding 2003 ApS for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 02.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Jes Rotbøl Primdahl

Statsautoriseret revisor
MNE nummer 42811

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele samt udleje af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|------------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (32.003) | 40.144 |
| Af- og nedskrivninger | 1 | (112.109) | (112.109) |
| Driftsresultat | | (144.112) | (71.965) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 26.793 | (58.624) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | (1.818) | (1.406) |
| Andre finansielle indtægter | | 619.609 | 626.029 |
| Andre finansielle omkostninger | | (87) | (361.699) |
| Resultat før skat | | 500.385 | 132.335 |
| Skat af årets resultat | 2 | (111.459) | (29.633) |
| Årets resultat | | 388.926 | 102.702 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 900.000 | 52.900 |
| Overført resultat | | (511.074) | 49.802 |
| Resultatdisponering | | 388.926 | 102.702 |

Balance pr. 30.09.2019

Aktiver

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger | | 7.531.627 | 7.643.736 |
| Materielle aktiver | 3 | 7.531.627 | 7.643.736 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 7.152.043 | 6.933.730 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 917.205 | 917.205 |
| Finansielle aktiver | 4 | 8.069.248 | 7.850.935 |
| Anlægsaktiver | | 15.600.875 | 15.494.671 |
| Udskudt skat | | 168.000 | 149.000 |
| Andre tilgodehavender | | 46.354 | 130.565 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 5.909 | 0 |
| Tilgodehavender | | 220.263 | 279.565 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 13.524.553 | 13.286.417 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 13.524.553 | 13.286.417 |
| Likvide beholdninger | | 236.384 | 246.478 |
| Omsætningsaktiver | | 13.981.200 | 13.812.460 |
| Aktiver | | 29.582.075 | 29.307.131 |

Passiver

| | Note | 2018/19 | 2017/18 |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 28.455.069 | 28.966.143 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 900.000 | 52.900 |
| Egenkapital | | 29.480.069 | 29.144.043 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 34.391 |
| Anden gæld | | 102.006 | 128.697 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 102.006 | 163.088 |
| Gældsforpligtelser | | 102.006 | 163.088 |
| Passiver | | 29.582.075 | 29.307.131 |

Eventualforpligtelser

5

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 28.966.143 | 52.900 | 29.144.043 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (52.900) | (52.900) |
| Årets resultat | 0 | (511.074) | 900.000 | 388.926 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 28.455.069 | 900.000 | 29.480.069 |

Noter

1 Af- og nedskrivninger

| | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Afskrivninger på materielle aktiver | 112.109 | 112.109 |
| | 112.109 | 112.109 |

2 Skat af årets resultat

| | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Aktuel skat | 129.073 | 48.200 |
| Ændring af udskudt skat | (19.000) | (19.000) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 1.386 | 433 |
| | 111.459 | 29.633 |

3 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| Kostpris primo | 8.687.423 |
| Kostpris ultimo | 8.687.423 |
| Af- og nedskrivninger primo | (1.043.687) |
| Årets afskrivninger | (112.109) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (1.155.796) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 7.531.627 |

4 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo | 7.880.036 | 943.274 |
| Tilgange | 191.520 | 1.818 |
| Kostpris ultimo | 8.071.556 | 945.092 |
| Nedskrivninger primo | (946.306) | (26.069) |
| Andel af årets resultat | 0 | (1.818) |
| Tilbageførsel af nedskrivninger | 26.793 | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | (919.513) | (27.887) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 7.152.043 | 917.205 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| I/S Eg Golfcenter | Grindsted | I/S | 84 |

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|--|-----------|----------|----------------|
| Sorte Bjerge | Grindsted | I/S | 33,3 |

5 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter for gæld i tilknyttet og associeret virksomhed. Gæld i tilknyttet virksomhed udgør 3.611. t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-----------|----------|
| Bygninger | 30-40 år |
|-----------|----------|

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.