

SR Holding 2005 ApS
Løvens Kvarter 65, 6710 Esbjerg V

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2018

CVR-nr. 29 19 23 83

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2019.

Søren Rishøj
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for SR Holding 2005 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Esbjerg V, den 19. marts 2019

Direktion

Søren Rishøj

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i SR Holding 2005 ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for SR Holding 2005 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 19. marts 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen
statsautoriseret revisor
mne30183

Selskabsoplysninger

Selskabet

SR Holding 2005 ApS
Løvens Kvarter 65
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 29 19 23 83
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
14. regnskabsår

Direktion

Søren Rishøj, Løvens Kvarter 65, 6710 Esbjerg V

Bankforbindelse

Jyske Bank

Dattervirksomheder

Hel-Sø Invest ApS, Esbjerg
Hel-Sø Ejendomme ApS, Esbjerg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter i tilknyttede virksomheder samt investering i værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -9.894 kr. mod -27.420 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -36.723 kr. mod 94.191 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder, der væsentligt vil forrykke selskabets resultat eller finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SR Holding 2005 ApS 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs kurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter SR Holding 2005 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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, 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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-9.894	-27.420
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	39.701	129.549
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	35.176	23.573
Andre finansielle indtægter	1.141	8.121
2 Øvrige finansielle omkostninger	-124.411	-48.630
Resultat før skat	-58.287	85.193
3 Skat af årets resultat	21.564	8.998
Årets resultat	-36.723	94.191
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.754	-75.557
Udbytte for regnskabsåret	106.000	105.000
Overføres til overført resultat	0	64.748
Disponeret fra overført resultat	-151.477	0
Disponeret i alt	-36.723	94.191

Balance 31. december

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.291.929	4.492.228
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.291.929</u>	<u>4.492.228</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.291.929</u>	<u>4.492.228</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	872.324	742.104
5	Tilgodehavende selskabsskat	86.001	1.950
6	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	61.846	59.092
	Tilgodehavender i alt	<u>1.020.171</u>	<u>803.146</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.412	100.238
	Værdipapirer i alt	<u>12.412</u>	<u>100.238</u>
	Likvide beholdninger	<u>88.236</u>	<u>53.836</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.120.819</u>	<u>957.220</u>
	Aktiver i alt	<u>5.412.748</u>	<u>5.449.448</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	200.000	200.000
8	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	72.106	63.352
9	Overført resultat	4.113.319	4.264.796
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>106.000</u>	<u>105.000</u>
	Egenkapital i alt	<u>4.491.425</u>	<u>4.633.148</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	308	199
	Gæld til tilknyttede virksomheder	276.957	272.687
	Anden gæld	<u>644.058</u>	<u>543.414</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>921.323</u>	<u>816.300</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>921.323</u>	<u>816.300</u>
	Passiver i alt	<u>5.412.748</u>	<u>5.449.448</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Hel-Sø Invest ApS	8.754	14.443
Hel-Sø Ejendomme ApS	386.099	470.258
Afskrivning på koncerngoodwill	<u>-355.152</u>	<u>-355.152</u>
	<u>39.701</u>	<u>129.549</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	10.818	24.912
Andre finansielle omkostninger	<u>113.593</u>	<u>23.718</u>
	<u>124.411</u>	<u>48.630</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>-21.564</u>	<u>-8.998</u>
	<u>-21.564</u>	<u>-8.998</u>

Noter

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	6.500.000	6.500.000
Kostpris ultimo	6.500.000	6.500.000
Opskrivninger primo	-853.528	-1.028.229
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	394.853	484.701
Udbytte	-240.000	-310.000
Opskrivninger ultimo	-698.675	-853.528
Afskrivninger på goodwill primo	-1.154.244	-799.092
Årets afskrivninger på goodwill	-355.152	-355.152
Afskrivninger på goodwill ultimo	-1.509.396	-1.154.244
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.291.929	4.492.228
I regnskabsposten indgår goodwill med	266.364	621.516
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Hel-Sø Invest ApS	Esbjerg	100,0 %
Hel-Sø Ejendomme ApS	Esbjerg	100,0 %

5. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat primo	1.950	-434.300
Regulering af tidligere års skat	-21	-700
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-1.929	435.000
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-40.282	-50.094
Betalt acontoskat for indeværende år	126.000	52.000
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	87	0
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	196	44
	86.001	1.950

6. Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende skat hos Hel-Sø Invest ApS	2.468	4.048
Tilgodehavende skat hos Hel-Sø Ejendomme ApS	59.378	55.044
	61.846	59.092

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivinger primo	63.352	138.909
Resultatandel	8.754	-75.557
	<u>72.106</u>	<u>63.352</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.264.796	4.200.048
Årets overførte overskud eller underskud	-151.477	64.748
	<u>4.113.319</u>	<u>4.264.796</u>

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Jyske Bank A/S, der udgør kr. 0 på balancedagen, er der stillet sikkerhed i anparter i Hel-Sø Ejendomme ApS, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør t.kr. 4.020.

11. Eventualposter Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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