

SR Holding 2005 ApS
Løvens Kvarter 65, 6710 Esbjerg V

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2019

CVR-nr. 29 19 23 83

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2020.


Søren Rishøj
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

	Påtegninger
1	Ledespåtegning
2	Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet
	Selskabsoplysninger
3	Selskabsoplysninger
	Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019
4	Anvendt regnskabspraksis
8	Resultatopgørelse
9	Balance
11	Egenkapitalopgørelse
12	Noter

Ledelsespåtegning

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

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 for opfyldt.

Esbjerg V, den 25. maj 2020

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 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Kolding, den 25. maj 2020

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 15. regnskabsår
Direktion	Søren Rishøj, Løvens Kvarter 65, 6710 Esbjerg V
Bankforbindelse	Jyske Bank
Dattervirksomheder	Hel-Sø Invest ApS, Esbjerg Hel-Sø Ejendomme ApS, Esbjerg

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder 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 resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 virksomhedernes 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.

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 anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. 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.

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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter SR Holding 2005 ApS som administrationselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttotab	-9.009	-9.894
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-78.733	39.701
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	34.341	35.176
Andre finansielle indtægter	1.051	1.141
3 Øvrige finansielle omkostninger	-31.779	-124.411
Resultat før skat	-84.129	-58.287
4 Skat af årets resultat	-127	21.564
Årets resultat	-84.256	-36.723
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.393	8.754
Udbytte for regnskabsåret	110.000	106.000
Disponeret fra overført resultat	-200.649	-151.477
Disponeret i alt	-84.256	-36.723

Balance 31. december

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.053.196	4.291.929
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.053.196</u>	<u>4.291.929</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.053.196</u>	<u>4.291.929</u>
Omsætningsaktiver			
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	976.043	872.324
7	Tilgodehavende selskabsskat	85.551	86.001
8	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	48.443	61.846
	Tilgodehavender i alt	<u>1.110.037</u>	<u>1.020.171</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.034	12.412
	Værdipapirer i alt	<u>20.034</u>	<u>12.412</u>
	Likvide beholdninger	<u>149.164</u>	<u>88.236</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.279.235</u>	<u>1.120.819</u>
	Aktiver i alt	<u>5.332.431</u>	<u>5.412.748</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Passiver		
Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	78.499	72.106
Overført resultat	3.912.670	4.113.319
Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.000	106.000
Egenkapital i alt	<u>4.301.169</u>	<u>4.491.425</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.308	5.208
9 Gæld til tilknyttede virksomheder	282.868	276.957
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	744.086	639.158
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.031.262</u>	<u>921.323</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.031.262</u>	<u>921.323</u>
Passiver i alt	<u>5.332.431</u>	<u>5.412.748</u>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	200.000	63.352	4.264.796	105.000	4.633.148
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.000	-105.000
Resultatandel	0	8.754	-151.477	106.000	-36.723
Egenkapital 1. januar 2019	200.000	72.106	4.113.319	106.000	4.491.425
Udloddet udbytte	0	0	0	-106.000	-106.000
Resultatandel	0	6.393	-200.649	110.000	-84.256
	200.000	78.499	3.912.670	110.000	4.301.169

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter i tilknyttede virksomheder samt investering i værdipapirer.		
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Hel-Sø Invest ApS	6.393	8.754
Hel-Sø Ejendomme ApS	181.238	386.099
Afskrivning på koncerngoodwill	<u>-266.364</u>	<u>-355.152</u>
	<u>-78.733</u>	<u>39.701</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	11.004	10.818
Andre finansielle omkostninger	<u>20.775</u>	<u>113.593</u>
	<u>31.779</u>	<u>124.411</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	265	-21.564
Regulering af tidligere års skat	<u>-138</u>	<u>0</u>
	<u>127</u>	<u>-21.564</u>

Noter

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	6.500.000	6.500.000
Kostpris ultimo	<u>6.500.000</u>	<u>6.500.000</u>
Opskrivninger primo	-698.675	-853.528
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	187.631	394.853
Udbytte	-160.000	-240.000
Opskrivninger ultimo	<u>-671.044</u>	<u>-698.675</u>
Afskrivninger på goodwill primo	-1.509.396	-1.154.244
Årets afskrivninger på goodwill	-266.364	-355.152
Afskrivninger på goodwill ultimo	<u>-1.775.760</u>	<u>-1.509.396</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.053.196</u>	<u>4.291.929</u>
I regskabsposten indgår goodwill med	<u>0</u>	<u>266.364</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Hel-Sø Invest ApS	Esbjerg	100,0 %
Hel-Sø Ejendomme ApS	Esbjerg	100,0 %
6. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Hel-Sø Ejendomme ApS	976.043	872.324
	<u>976.043</u>	<u>872.324</u>
7. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat primo	86.002	1.950
Regulering af tidligere års skat	86	-21
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-86.088	-1.929
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	-48.708	-40.282
Betalt acontoskat for indeværende år	134.000	126.000
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	87	87
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	172	196
	<u>85.551</u>	<u>86.001</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
8. Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		
Tilgodehavende skat hos Hel-Sø Invest ApS	1.799	2.468
Tilgodehavende skat hos Hel-Sø Ejendomme ApS	<u>46.644</u>	<u>59.378</u>
	<u>48.443</u>	<u>61.846</u>
9. Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellemregning Hel-Sø Invest ApS	<u>282.868</u>	<u>276.957</u>
	<u>282.868</u>	<u>276.957</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. 3.775.

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.