

**SR Holding Statsautoriseret
revisionsanpartsselskab**

**Sønderbrogade 16
8700 Horsens**

CVR-nr. 29 78 35 43

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 30/11 2016

Søren Roesgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	9
Balance pr. 30. juni 2016	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

SR Holding Statsautoriseret revisionsanpartsselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

CVR-nr.: 29 78 35 43
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Horsens

Direktion

Søren Roesgaard, direktør
Louise Roesgaard, direktør

Revision

CR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Park Allé 350A, 2
2605 Brøndby

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for SR Holding Statsautoriseret revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 30. november 2016

Direktion

Søren Roesgaard
direktør

Louise Roesgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SR Holding Statsautoriseret revisionsanpartsselskab

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SR Holding Statsautoriseret revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Brøndby, den 30. november 2016

CR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 19 85 35

Jimmi Christensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje andele i en statsautoriseret revisionsvirksomhed.

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 5.504.473, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 17.513.107.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SR Holding Statsautoriseret revisionsanpartsselskab for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis for associerede virksomheder er ændret, således man indregner kapitalandelene til indre værdi. Tidligere har selskabet indregnet kapitalandelene til kostpris. Ændringen betyder at egenkapitalen primo er ændret med 6.784 t.kr., årets resultat for 2015 er forøget med 3.733 t.kr., mens kapitalandelene i associerede virksomheder er forøget med 6.784 t.kr.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat og fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Kunst	3-5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for SR Holding Statsautoriseret revisionsanpartsselskab, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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. juli 2015 - 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Bruttotab		(54.806)	(108)
Personaleomkostninger		(55.092)	(237)
Resultat før af- og nedskrivninger		(109.898)	(345)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(142.953)	(50)
Resultat før finansielle poster		(252.851)	(395)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.792.077	6.733
Finansielle indtægter	1	1.064.159	0
Finansielle omkostninger	2	(93.324)	(7)
Resultat før skat		5.510.061	6.331
Skat af årets resultat	3	(5.588)	18
Årets resultat		5.504.473	6.349
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.700.000	1.700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(2.051.973)	2.733
Overført resultat		5.856.446	1.916
		5.504.473	6.349

Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		294.047	437
Materielle anlægsaktiver	4	<u>294.047</u>	<u>437</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	12.731.351	12.887
Finansielle anlægsaktiver		<u>12.731.351</u>	<u>12.887</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.025.398</u>	<u>13.324</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		168.209	89
Andre tilgodehavender		675.000	385
Selskabsskat		0	3
Tilgodehavender		<u>843.209</u>	<u>477</u>
Værdipapirer		4.641.384	0
Værdipapirer		<u>4.641.384</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>1.699</u>	<u>418</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.486.292</u>	<u>895</u>
Aktiver i alt		<u>18.511.690</u>	<u>14.219</u>

Balance pr. 30. juni 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.732.002	6.784
Overført resultat		10.956.105	5.443
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>1.700.000</u>	<u>1.700</u>
Egenkapital	6	<u>17.513.107</u>	<u>14.052</u>
Kreditinstitutter		915.734	0
Selskabsskat		1.356	0
Anden gæld		<u>81.493</u>	<u>167</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>998.583</u>	<u>167</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>998.583</u>	<u>167</u>
Passiver i alt		<u>18.511.690</u>	<u>14.219</u>

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	0	5.443.709	1.700.000	7.268.709
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	6.783.975	0	0	6.783.975
Korrigeret egenkapital 1. juli 2015	125.000	6.783.975	5.443.709	1.700.000	14.052.684
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.700.000)	(1.700.000)
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	(344.050)	0	(344.050)
Årets resultat	0	(2.051.973)	5.856.446	1.700.000	5.504.473
Egenkapital 30. juni 2016	125.000	4.732.002	10.956.105	1.700.000	17.513.107

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1.064.159	0
	<u>1.064.159</u>	<u>0</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	93.324	7
	<u>93.324</u>	<u>7</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	5.588	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	(18)
	<u>5.588</u>	<u>(18)</u>
4 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2015		<u>686.766</u>
Kostpris 30. juni 2016		<u>686.766</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		249.766
Årets afskrivninger		<u>142.953</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		<u>392.719</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		<u>294.047</u>

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	6.103.099	6.067
Tilgang i årets løb	1.896.250	36
Kostpris 30. juni 2016	7.999.349	6.103
Værdireguleringer 1. juli 2015	6.783.975	4.051
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	(61.978)	0
Årets resultat	5.320.984	6.733
Udbytte til moderselskabet	(6.500.000)	(4.000)
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	(282.072)	0
Afskrivning på goodwill	(528.907)	0
Værdireguleringer 30. juni 2016	4.732.002	6.784
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	12.731.351	12.887

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Roesgaard & Partners A/S	Horsens	50 %	2.027.929	4.172.460
Roesgaard & Partners Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	Horsens	43 %	1.801.230	526.230
JAR Ejendomme A/S	Horsens	33 %	8.881.227	622.579
Roesgaard & Partners Komplementar ApS	Horsens	43 %	20.965	(285)
			<u>12.731.351</u>	<u>5.320.984</u>

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.