

Sdr. Resen Holding ApS
CVR-nr. 20913878

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.05.2013.

Dirigent

Navn: Thomas Møller Kristensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	8
Balance pr. 31.12.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2012	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sdr. Resen Holding ApS
Bavnevej 24, Sdr. Resen
7470 Karup J

CVR-nr.: 20913878

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Vagn Guldhammer

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Vestervangsvej 6
8800 Viborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Sdr. Resen Holding 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. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sdr. Resen, den 17.04.2013

Direktion

Vagn Guldhammer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sdr. Resen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sdr. Resen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, 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 for 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 på grundlag af vores 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Viborg, den 17.04.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Erling Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje og handle aktier og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat viser et overskud på 953 t.kr. mod et underskud på 191 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for værende utilfredsstillende.

Selskabet har i årets løb solgt de resterende 25% af aktierne i Guldhammer A/S. Generationsskiftet er dermed gennemført i 2012.

Begivenheder efter balancedagen

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

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.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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

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.

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.

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

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bruttotab		(41.342)	(27.358)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		363.608	465.586
Andre finansielle indtægter	1	630.818	239.044
Andre finansielle omkostninger		<u>0</u>	<u>(868.711)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		953.084	(191.439)
Skat af ordinært resultat	2	<u>(21)</u>	<u>(12)</u>
Årets resultat		<u>953.063</u>	<u>(191.451)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		189.412	189.412
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(617.121)	(642.723)
Overført resultat		<u>1.380.772</u>	<u>261.860</u>
		<u>953.063</u>	<u>(191.451)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	742.121
Andre tilgodehavender		<u>1.487.500</u>	<u>1.200.000</u>
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>1.487.500</u>	<u>1.942.121</u>
Anlægsaktiver		<u>1.487.500</u>	<u>1.942.121</u>
Andre tilgodehavender		318.339	224.964
Tilgodehavende selskabsskat		<u>114.882</u>	<u>85.074</u>
Tilgodehavender		<u>433.221</u>	<u>310.038</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>5.010.194</u>	<u>4.152.107</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>5.010.194</u>	<u>4.152.107</u>
Likvide beholdninger		<u>1.357.270</u>	<u>1.120.268</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.800.685</u>	<u>5.582.413</u>
Aktiver		<u><u>8.288.185</u></u>	<u><u>7.524.534</u></u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	617.121
Overført overskud eller underskud		7.964.273	6.583.501
Forslag til udbytte for regnskabsåret		189.412	189.412
Egenkapital		8.278.685	7.515.034
Anden gæld		9.500	9.500
Kortfristede gældsforpligtelser		9.500	9.500
Gældsforpligtelser		9.500	9.500
Passiver		8.288.185	7.524.534
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	617.121	6.583.501	189.412	7.515.034
Udbetalt udbytte	0	0	0	(189.412)	(189.412)
Årets resultat	0	(617.121)	1.380.772	189.412	953.063
Egenkapital ultimo	125.000	0	7.964.273	189.412	8.278.685

Noter

	2012 kr.	2011 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	123.687	86.159
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	14.339
Dagsværdireguleringer	390.243	31.120
Øvrige finansielle indtægter	116.888	107.426
	630.818	239.044
	2012 kr.	2011 kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	21	12
	21	12
	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	125.000	1.200.000
Tilgange	0	500.000
Afgange	(125.000)	(212.500)
Kostpris ultimo	0	1.487.500
Opskrivninger primo	617.121	0
Udbytte	(105.729)	0
Tilbageførsel ved afgange	(511.392)	0
Opskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.487.500
	Hjemsted	Ejerandel %
Associerede virksomheder:		
Guldhammer A/S	Sdr. Resen	0,00

Andre tilgodehavender består af et tilgodehavende gældsbrev hos SKA-Holding 2009 ApS. Tilgodehavendet forrentes med 6% og 212 t.kr. henstår som kortfristet del af langfristet gældsbrev.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	<u>125</u>	1.000,00	<u>125.000</u>
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.