



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

ØRSNES HOLDING APS

C/O URE-GULD-SØLV HENRIK ØRSNES APS, HOBROVEJ 452, 9200 AALBORG SV

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

18. REGNSKABSÅR

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

Lars Ørsnes

CVR-NR. 26 45 91 09

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ørsnes Holding ApS c/o Ure-Guld-Sølv Henrik Ørsnes ApS Hobrovej 452 9200 Aalborg SV
	CVR-nr.: 26 45 91 09 Stiftet: 23. januar 2002 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Direktion	Bo Ørsnes Lars Ørsnes
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Østeraa 12 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Ørsnes Holding ApS.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11. november 2019

Direktion:

Bo Ørsnes

Lars Ørsnes

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Ørsnes Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ørsnes Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 revisors 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Aalborg, den 11. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i værdipapirer og fast ejendom, samt selskaber som driver urmager- og guldsmedevirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....	1	4.609.833	1.371.971
Eksterne omkostninger.....		-12.353	-12.776
DRIFTSRESULTAT.....		4.597.480	1.359.195
Andre finansielle indtægter.....	2	316.795	322.207
Andre finansielle omkostninger.....	3	-406.230	-612.563
RESULTAT FØR SKAT.....		4.508.045	1.068.839
Skat af årets resultat.....	4	-47.117	-14.000
ÅRETS RESULTAT.....		4.460.928	1.054.839
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		548.000	420.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		4.609.833	-1.328.029
Overført resultat.....		-696.905	1.962.868
I ALT.....		4.460.928	1.054.839

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		24.469.861	22.560.028
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	24.469.861	22.560.028
ANLÆGSAKTIVER.....		24.469.861	22.560.028
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.015.577	5.556.704
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		3.168.980	4.123.134
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	1.188.796
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.937.875	0
Tilgodehavender.....		10.122.432	10.868.634
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		301.360	279.871
Værdipapirer.....		301.360	279.871
Likvider.....		9.489.035	5.270.646
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		19.912.827	16.419.151
AKTIVER.....		44.382.688	38.979.179
PASSIVER			
Anpartskapital.....		132.000	132.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		18.650.656	17.040.823
Overført overskud.....		20.085.552	17.782.457
Forslag til udbytte.....		548.000	420.000
EGENKAPITAL.....	6	39.416.208	35.375.280
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.000	4.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.597.297	3.583.871
Selskabsskat.....		1.119.973	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		245.176	0
Anden gæld.....		34	16.028
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.966.480	3.603.899
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		4.966.480	3.603.899
PASSIVER.....		44.382.688	38.979.179
Eventualposter mv.....	7		
Nærtstående parter.....	8		
Medarbejderforhold.....	9		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	4.609.833	1.371.971	
	4.609.833	1.371.971	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	166.464	150.487	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	150.331	171.720	
	316.795	322.207	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	90.206	179.500	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	316.024	433.063	
	406.230	612.563	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	47.131	14.003	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-14	-3	
	47.117	14.000	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. juli 2018.....	803.000	100.000	
Kostpris 30. juni 2019.....	803.000	100.000	
Opskrivninger 1. juli 2018.....	21.757.028	-100.000	
Udloddet resultat	-2.700.000	0	
Årets resultat	4.609.833	0	
Opskrivninger 30. juni 2019.....	23.666.861	-100.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	24.469.861	0	

NOTER

						Note
Egenkapital						6
		Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
	Anpartskapital					
Egenkapital 1. juli 2018.....	132.000	17.040.823	17.782.457	420.000	35.375.280	
Betalt udbytte.....				-420.000	-420.000	
Overførsel til/fra andre poster.		-3.000.000	3.000.000			
Forslag til resultatdisponering..		4.609.833	-696.905	548.000	4.460.928	
Egenkapital 30. juni 2019.....	132.000	18.650.656	20.085.552	548.000	39.416.208	
Eventualposter mv.						7
Eventualforpligtelser						
Selskabet er selvskyldnerkautionist i relation til Golden Times ApS, Ørsnes Ure ApS, Ørsnes Hobro ApS, Ørsnes Hjørring ApS, Ure-Guld-Sølv Henrik Ørsnes ApS, Henrik Ørsnes Aalborg Storcenter Butik 2 ApS og Henrik Ørsnes Storcenter Nord ApS' engagement med pengeinstitut.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 1.120 tkr. pr. balancedagen.						
Nærtstående parter						8
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:						
Bestemmende indflydelse						
Ingen i selskabet har bestemmende indflydelse.						
Transaktioner med nærtstående parter						
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.						
Der har ikke i 2018/19 været transaktioner med nærtstående parter ud over mellemregninger.						
Medarbejderforhold						9
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 0 (2017/18: 0)						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ørsnes Holding ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, nedskrivninger på mellemregninger med associerede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.