
H. Sørensen Holding ApS

Bågøvænget 9, 5610 Assens

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 27 26 93 62

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/12 2020

Henning Sørensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for H. Sørensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 22. december 2020

Direktion

Henning Braa Sørensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i H. Sørensen Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for H. Sørensen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense, den 22. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen

statsautoriseret revisor

mne23318

Selskabsoplysninger

Selskabet

H. Sørensen Holding ApS
Bågøvænget 9
5610 Assens

CVR-nr.: 27 26 93 62
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: Assens

Direktion

Henning Braa Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier/anpartar i associerede virksomheder samt investering i børsnoterede værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 1.945.910, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på DKK 93.266.893.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | Note | 2019/20 DKK | 2018/19 TDKK |
|---|------|-------------------|-----------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -83.156 | -70 |
| Bruttoresultat | | -83.156 | -70 |
| Personaleomkostninger | 2 | -942.799 | -943 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | -227.870 | -228 |
| Resultat før finansielle poster | | -1.253.825 | -1.241 |
| Finansielle indtægter | 4 | 5.121.861 | 3.732 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -1.327.714 | -5.592 |
| Resultat før skat | | 2.540.322 | -3.101 |
| Skat af årets resultat | 6 | -594.412 | 996 |
| Årets resultat | | 1.945.910 | -2.105 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|------------------|---------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 1.000.000 | 1.500 |
| Overført resultat | 945.910 | -3.605 |
| | 1.945.910 | -2.105 |

Balance 30. september

Aktiver

| | Note | 2019/20 DKK | 2018/19 TDKK |
|--|------|--------------------|-----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 683.613 | 911 |
| Materielle anlægsaktiver | 1 | 683.613 | 911 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 7 | 20.000 | 20 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 55.018.250 | 54.605 |
| Andre tilgodehavender | | 7.410.056 | 7.410 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 62.448.306 | 62.035 |
| Anlægsaktiver | | 63.131.919 | 62.946 |
| Andre tilgodehavender | | 6.298.245 | 4.637 |
| Udskudt skatteaktiv | | 471.110 | 1.047 |
| Selskabsskat | | 724.180 | 748 |
| Tilgodehavender | | 7.493.535 | 6.432 |
| Værdipapirer | | 28.118.471 | 40.530 |
| Likvide beholdninger | | 10.221.827 | 248 |
| Omsætningsaktiver | | 45.833.833 | 47.210 |
| Aktiver | | 108.965.752 | 110.156 |

Balance 30. september

Passiver

| | Note | 2019/20 DKK | 2018/19 TDKK |
|---|----------|--------------------|-----------------|
| Selskabskapital | | 250.000 | 250 |
| Overført resultat | | 92.016.893 | 91.071 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 1.000.000 | 1.500 |
| Egenkapital | 8 | 93.266.893 | 92.821 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 2.342 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 928.798 | 434 |
| Anden gæld | | 14.770.061 | 14.559 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 15.698.859 | 17.335 |
| Gældsforpligtelser | | 15.698.859 | 17.335 |
| Passiver | | 108.965.752 | 110.156 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>Foreslået udbyt-</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------------|------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>te for regnskabs-</u> | <u>DKK</u> |
| | | | <u>året</u> | |
| | | | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> |
| Egenkapital 1. oktober | 250.000 | 91.070.983 | 1.500.000 | 92.820.983 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -1.500.000 | -1.500.000 |
| Årets resultat | 0 | 945.910 | 1.000.000 | 1.945.910 |
| Egenkapital 30. september | 250.000 | 92.016.893 | 1.000.000 | 93.266.893 |

Noter til årsregnskabet

1 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|---|
| | DKK |
| Kostpris 1. oktober | 1.139.353 |
| Kostpris 30. september | 1.139.353 |
| Ned- og afskrivninger 1. oktober | 227.870 |
| Årets afskrivninger | 227.870 |
| Ned- og afskrivninger 30. september | 455.740 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 683.613 |

2 Personaleomkostninger

| | 2019/20 DKK | 2018/19 TDKK |
|---|----------------|-----------------|
| Lønninger | 906.603 | 899 |
| Andre omkostninger til social sikring | 6.816 | 7 |
| Andre personaleomkostninger | 29.380 | 37 |
| | 942.799 | 943 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 2 | 2 |

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

| | | |
|---|----------------|------------|
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 227.870 | 228 |
| | 227.870 | 228 |

4 Finansielle indtægter

| | | |
|-----------------------------|------------------|--------------|
| Andre finansielle indtægter | 5.121.861 | 3.732 |
| | 5.121.861 | 3.732 |

Noter til årsregnskabet

| | 2019/20 DKK | 2018/19 TDKK |
|---|------------------|-----------------|
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.327.714 | 5.592 |
| | 1.327.714 | 5.592 |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | 575.652 | -1.047 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 18.760 | 51 |
| | 594.412 | -996 |
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 20.000 | 20 |
| Kostpris 30. september | 20.000 | 20 |
| Værdireguleringer 1. oktober | 0 | 0 |
| Værdireguleringer 30. september | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 20.000 | 20 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|----------------------|----------|-----------------|-------------------------|
| Braa Sørensen Invest | Assens | 60000 | 33% |

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 250 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

| | <u>2019/20</u> DKK | <u>2018/19</u> TDKK |
|---|-----------------------|------------------------|
| 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankgæld: Værdipapirer med følgende kursværdi er lagt til sikkerhed for alt mellemværende med SparNord | 28.118.471 | 40.529.954 |

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H. Sørensen Holding ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter gældsbrev.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.