



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89, Box 712
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

POUL SØRENSEN HOLDING IKAST APS

NØRRETORP 68, 7400 HERNING

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. november 2017

Poul Sørensen

CVR-NR. 27 76 14 53

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Noter..... | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 11-12 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Poul Sørensen Holding Ikast ApS Nørretorp 68 7400 Herning |
| | CVR-nr.: 27 76 14 53 Stiftet: 27. maj 2004 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017 |
| Direktion | Poul Sørensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn |
| Pengeinstitut | Jyske Bank Østergade 3 7430 Ikast |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Poul Sørensen Holding Ikast ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 18. november 2017

Direktion:

Poul Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Poul Sørensen Holding Ikast ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Poul Sørensen Holding Ikast ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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 selskabet, 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.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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.

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.

Frederikshavn, den 18. november 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jan Kammann Andersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|------|------------------|----------------|
| RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER..... | | 1.234.374 | 389.695 |
| Eksterne omkostninger..... | | -9.251 | -6.435 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 1.225.123 | 383.260 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 654.900 | 321.691 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -2.006 | -10.827 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 1.878.017 | 694.124 |
| Skat af årets resultat..... | 1 | -141.702 | -67.078 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 1.736.315 | 627.046 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 1.200.000 | 101.200 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 1.296.989 | 139.016 |
| Overført resultat..... | | -760.674 | 386.830 |
| I ALT..... | | 1.736.315 | 627.046 |

BALANCE 30. SEPTEMBER

| AKTIVER | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 10.220.435 | 8.923.446 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 2 | 10.220.435 | 8.923.446 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 10.220.435 | 8.923.446 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 2.336 | 2.336 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 1 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 2.337 | 2.336 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 4.436.010 | 2.425.055 |
| Værdipapirer..... | | 4.436.010 | 2.425.055 |
| Likvide beholdninger..... | | 121.960 | 1.959.481 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 4.560.307 | 4.386.872 |
| AKTIVER..... | | 14.780.742 | 13.310.318 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 5.414.835 | 4.117.846 |
| Overført overskud..... | | 7.814.776 | 8.312.835 |
| Forslag til udbytte..... | | 1.200.000 | 101.200 |
| EGENKAPITAL..... | 3 | 14.629.611 | 12.731.881 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 0 | 500.000 |
| Selskabsskat..... | | 109.914 | 41.535 |
| Anden gæld..... | | 41.217 | 36.902 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 151.131 | 578.437 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 151.131 | 578.437 |
| PASSIVER..... | | 14.780.742 | 13.310.318 |

NOTER

| | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. | Note | | |
|--|----------------|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Skat af årets resultat | | | 1 | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 141.702 | 67.078 | | | |
| | 141.702 | 67.078 | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 2 | | |
| | | Kapitalandele i associerede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. oktober 2016..... | | 4.805.600 | | | |
| Kostpris 30. september 2017..... | | 4.805.600 | | | |
| Opskrivninger 1. oktober 2016..... | | 4.117.846 | | | |
| Udloddet resultat | | -200.000 | | | |
| Årets opskrivninger | | 1.234.374 | | | |
| Egenkapitalbevægelser..... | | 262.615 | | | |
| Opskrivninger 30. september 2017..... | | 5.414.835 | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017..... | | 10.220.435 | | | |
| Egenkapital | | | 3 | | |
| | Anpartskapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
| Egenkapital 1. oktober 2016.... | 200.000 | 4.117.846 | 8.312.835 | 101.200 | 12.731.881 |
| Betalt udbytte..... | | | | -101.200 | -101.200 |
| Andre reguleringer..... | | | 262.615 | | 262.615 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 1.296.989 | -760.674 | 1.200.000 | 1.736.315 |
| Egenkapital 30. september 2016..... | 200.000 | 5.414.835 | 7.814.776 | 1.200.000 | 14.629.611 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Poul Sørensen Holding Ikast ApS for 2016/17 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 associerede virksomheder

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 administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen 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 associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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 associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 acontoskatter.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.