

---

# ***Poul Sørensen Holding A/S***

Brunagervej 1, 8361 Hasselager

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 29 14 31 29

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/1 2017

Sonja Sørensen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Poul Sørensen Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hasselager, den 31. januar 2017

## Direktion

Sonja Sørensen

## Bestyrelse

Dorthe Jensen  
formand

Tinamia Funch Bruun

Sonja Sørensen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Poul Sørensen Holding A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Sørensen Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 31. januar 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Christian Roding

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Poul Sørensen Holding A/S Brunagervej 1 8361 Hasselager  Telefon: 87362000 Telefax: 87362020  CVR-nr.: 29 14 31 29 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Aarhus
<b>Bestyrelse</b>	Dorthe Jensen, formand Tinamia Funch Bruun Sonja Sørensen
<b>Direktion</b>	Sonja Sørensen
<b>Revision</b>	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Bank Skt. Clemens Torv 2-6 8000 Aarhus C

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab for kapitalandele i Tamaco Holding A/S

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 894.263, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.030.650.

I regnskabsåret har selskabet afstået aktiemajoriteten i Tamaco Holding A/S, hvorfor selskabet ikke længere er underlagt koncernregnskabspligt.

## Usikkerhed ved indregning og måling

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

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-28.021	-25.998
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-28.021</b>	<b>-25.998</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	-288.044
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	940.201	0
Finansielle indtægter	2	121.753	15.611
Finansielle omkostninger	3	-198.614	-200.020
<b>Resultat før skat</b>		<b>835.319</b>	<b>-498.451</b>
Skat af årets resultat	4	58.944	35.206
<b>Årets resultat</b>		<b>894.263</b>	<b>-463.245</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		894.263	-463.245
		<b>894.263</b>	<b>-463.245</b>



## Balance 30. september

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	6.334.041
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	3.670.365	0
Ansvarligt lån i associerede virksomhed		3.165.000	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6.835.365</b>	<b>6.334.041</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>6.835.365</b>	<b>6.334.041</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	326.751
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		176.314	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>176.314</b>	<b>326.751</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>176.314</b>	<b>326.751</b>
<b>Aktiver</b>		<b>7.011.679</b>	<b>6.660.792</b>

## Balance 30. september

### Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		530.650	-426.757
<b>Egenkapital</b>	7	<b>1.030.650</b>	<b>73.243</b>
Anden gæld		5.981.029	6.587.549
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>5.981.029</b>	<b>6.587.549</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.981.029</b>	<b>6.587.549</b>
<b>Passiver</b>		<b>7.011.679</b>	<b>6.660.792</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	940.201	0
	<u><b>940.201</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	15.611
Renteindtægter fra associerede virksomheder	121.753	0
	<u><b>121.753</b></u>	<u><b>15.611</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	198.614	200.020
	<u><b>198.614</b></u>	<u><b>200.020</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-58.944	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-35.206
	<u><b>-58.944</b></u>	<u><b>-35.206</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	22.751.558	22.751.558
Afgang i årets løb	-11.375.779	0
Overførsler i årets løb	-11.375.779	0
Kostpris 30. september 2016	<u>0</u>	<u>22.751.558</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	-16.417.517	-16.363.294
Årets afgang	8.208.759	0
Valutakursreguleringer og kapitalposter	0	233.821
Årets resultat	0	-288.044
Overførsler i årets løb	8.208.758	0
Værdireguleringer 30. september 2016	<u>0</u>	<u>-16.417.517</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>6.334.041</u></b>
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2015	0	0
Tilgang i årets løb	11.375.779	0
Kostpris 30. september 2016	<u>11.375.779</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2015	0	0
Tilgang i årets løb	-8.208.759	0
Årets resultat	940.201	0
Modtagne udbytter	-500.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	63.144	0
Værdireguleringer 30. september 2016	<u>-7.705.414</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b><u>3.670.365</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Tamaco Holding A/S	Hasselager	TDKK 3.000	16,66%

### 7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	-426.757	73.243
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	63.144	63.144
Årets resultat	0	894.263	894.263
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>530.650</b>	<b>1.030.650</b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

### 8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for gæld til Nordea Bank A/S er der stillet sikkerhed i selskabets aktier i associerede selskaber, med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 3.670.

Selskabet hæfter for tidligere perioders samskatningsindkomst i sambeskatningskredsen indtil selskabets udtrædning af sambeskatningskredsen.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Poul Sørensen Holding A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder revisor og øvrige omkostninger.

# Regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Finansielle gældsforpligtelser

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