

W. Sørensen Holding ApS

Brandorffsvej 10, 6000 Kolding
CVR-nr. 35 04 61 43

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.11.16

Rune W. Sørensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 18

Selskabet

W. Sørensen Holding ApS
Brandorffsvej 10
6000 Kolding

Hjemsted: Kolding
CVR-nr.: 35 04 61 43
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Rune Weis Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea A/S

Associerede virksomheder

3P Logistics A/S, Kolding, Danmark, Kolding
3P Logistics Sp. Z.o.o., Gdansk, Polen, Gdansk
3P Logistics UAB, Vilnius, Litauen, Vilnius

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 for W. Sørensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 25. november 2016

Direktionen

Rune Weis Sørensen

Til kapitalejeren i W. Sørensen Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for W. Sørensen Holding ApS for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 30.06.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.15 - 30.06.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 25. november 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peder Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i associerede virksomheder.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.15 - 30.06.16 udviser et resultat på DKK 137.455 mod DKK 254.921 for tiden 01.07.14 - 30.06.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 878.248.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste	21.056	21.118
Andre driftsomkostninger	-11.800	0
Resultat før finansielle poster	9.256	21.118
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	133.014	238.747
Andre finansielle indtægter	0	15
Andre finansielle omkostninger	-182	0
Finansielle poster i alt	132.832	238.762
Resultat før skat	142.088	259.880
¹ Skat af årets resultat	-4.633	-4.959
Årets resultat	137.455	254.921

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	36.255	155.121
I alt	137.455	254.921

AKTIVER		30.06.16	30.06.15
		DKK	DKK
Note			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	458.523	479.298
	Finansielle anlægsaktiver i alt	458.523	479.298
	Anlægsaktiver i alt	458.523	479.298
	Likvide beholdninger	593.377	432.120
	Omsætningsaktiver i alt	593.377	432.120
	Aktiver i alt	1.051.900	911.418

PASSIVER		30.06.16	30.06.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	697.048	659.560
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
3	Egenkapital i alt	878.248	839.360
4	Andre hensatte forpligtelser	73.750	46.994
	Hensatte forpligtelser i alt	73.750	46.994
	Selskabsskat	9.324	10.815
	Anden gæld	22.714	14.249
	Periodeafgrænsningsposter	67.864	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	99.902	25.064
	Gældsforpligtelser i alt	99.902	25.064
	Passiver i alt	1.051.900	911.418

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske associerede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder konsulent honorar mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt regulering af andre hensatte forpligtelser.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der indregnes til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne, med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hen-satte forpligtelser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives lineært over 5 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Badwill (negativ forskelsbeløb) indregnes under periodeafgrænsningsposter og indtægtsføres lineært over 5 år.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser vedrørende regnskabsmæssig negativ værdi på kapitalandele i associerede virksomheder samt hensættelser vedrørende afgivet støtteerklæring.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
1. Skatter		
Årets aktuelle skat	4.633	4.959
2. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris pr. 30.06.15	564.136	564.136
Tilgang i året	2.158	0
Kostpris pr. 30.06.16	566.294	564.136
Opskrivninger pr. 30.06.15	-108.962	-295.673
Valutakursregulering	1.233	94
Årets resultat	156.612	218.228
Udbytte	-240.000	-75.000
Andre reguleringer	44.266	43.389
Opskrivninger pr. 30.06.16	-146.851	-108.962
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	39.080	24.124
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	39.080	24.124
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.16	458.523	479.298

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
3P Logistics A/S, Kolding, Danmark, Kolding	15%	2.590.002	994.864
3P Logistics Sp. Z.o.o., Gdansk, Polen, Gdansk	10%	-390.809	74.090
3P Logistics UAB, Vilnius, Litauen, Vilnius	10%	700.223	163.744

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 30.06.15</i>			
Saldo pr. 01.07.14	80.000	504.345	49.200
Valutakursregulering	0	94	0
Betalt udbytte	0	0	-49.200
Forslag til resultatdisponering	0	155.121	99.800
Saldo pr. 30.06.15	80.000	659.560	99.800

Egenkapitalopgørelse 01.07.15 - 30.06.16

Saldo pr. 01.07.15	80.000	659.560	99.800
Valutakursregulering	0	1.233	0
Betalt udbytte	0	0	-99.800
Forslag til resultatdisponering	0	36.255	101.200
Saldo pr. 30.06.16	80.000	697.048	101.200

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

	30.06.16	30.06.15
	DKK	DKK

4. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser pr. 30.06.15	46.994	0
Hensat på associerede virksomheder	14.956	24.124
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	11.800	22.870
I alt pr. 30.06.16	73.750	46.994

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

> 5 år	73.750	46.994
I alt pr. 30.06.16	73.750	46.994

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har, sammen med de øvrige kapitalejere i 3P Logistics A/S, kautioneret for 3P Logistics A/S' engagement med sit pengeinstitut. Kautionen er afgivet pro rata i forhold til ejerandelen i 3P Logistics A/S.

Selskabet har, sammen med de øvrige kapitalejere i 3P Logistics Sp. Z.o.o., afgivet tilsagn om støtte overfor 3P Logistics A/S's udenlandske søsterselskabers gæld til 3P Logistics A/S. Den samlede gæld til 3P Logistics A/S, som er omfattet af støtteerklæringen, andrager i alt 879 tkr. pr. 30. juni 2016. Støtteerklæringen er afgivet prorata i forhold til ejerandel i 3P Logistics Sp. Z.o.o. og er gældende frem til W. Sørensen Holding ApS' kommende generalforsamling i 2017. Der er i regnskabet for 2015/16 afsat 74 tkr. vedrørende denne eventualforpligtelse.

6. Sikkerhedsstillelser

Ingen.