
Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S

Vermundsgade 19 st, 2100 København Ø

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 20 30 32

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/09 2016

Erik Nyborg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 5

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 8

Balance 30. april 9

Noter til årsregnskabet 11

Regnskabspraksis 15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Ulrik Danneskiold-Samsøe 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. september 2016

Direktion

Ulrik Danneskiold-Samsøe

Bestyrelse

Erik Nyborg

Ulrik Danneskiold-Samsøe

Niels Danneskiold-Samsøe

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på note 1 hvor omtale af usikkerhed vedrørende indregning og måling af selskabets kapitalandel i det associerede selskabs ØD-S HOLDING A/S' investering og mellemværende i Sosina Exploration Ltd. er belyst.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Hellerup, den 30. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Hetland Møller
statsautoriseret revisor

Conrad Lundsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S
Vermundsgade 19 st
2100 København Ø

CVR-nr.: 29 20 30 32
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Erik Nyborg
Ulrik Danneskiold-Samsøe
Niels Danneskiold-Samsøe

Direktion

Ulrik Danneskiold-Samsøe

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | -61.090 | -35.268 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 5.319.565 | 4.487.929 |
| Finansielle indtægter | 2 | 340.024 | 1.004.739 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-336.942</u> | <u>-1.920.812</u> |
| Resultat før skat | | 5.261.557 | 3.536.588 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>-46.606</u> | <u>-219.472</u> |
| Årets resultat | | <u>5.214.951</u> | <u>3.317.116</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 750.000 | 1.500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 3.819.565 | 4.487.929 |
| Overført resultat | <u>645.386</u> | <u>-2.670.813</u> |
| | <u>5.214.951</u> | <u>3.317.116</u> |

Balance 30. april

Aktiver

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 6 | 67.347.208 | 63.527.643 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 7 | 4.979.080 | 5.212.993 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 72.326.288 | 68.740.636 |
| Anlægsaktiver | | 72.326.288 | 68.740.636 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 2.765.541 | 2.457.450 |
| Andre tilgodehavender | | 326.245 | 205.042 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 5.000 | 0 |
| Tilgodehavender | | 3.096.786 | 2.662.492 |
| Likvide beholdninger | | 18.186 | 250.144 |
| Omsætningsaktiver | | 3.114.972 | 2.912.636 |
| Aktiver | | 75.441.260 | 71.653.272 |

Balance 30. april

Passiver

| | Note | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 54.676.401 | 50.856.836 |
| Overført resultat | | 18.970.013 | 18.324.627 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 750.000 | 1.500.000 |
| Egenkapital | 8 | 74.896.414 | 71.181.463 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 245.000 | 250.000 |
| Selskabsskat | | 278.444 | 201.409 |
| Anden gæld | | 21.402 | 20.400 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 544.846 | 471.809 |
| Gældsforpligtelser | | 544.846 | 471.809 |
| Passiver | | 75.441.260 | 71.653.272 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 10 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets associerede virksomhed ØD-S Holding A/S er hovedaktionær i Sosina Exploration Ltd., der bedriver olie- og gasefterforskning.

Henset til at olie- og gasudvinding i sagens natur er risikofyldt, bl.a. som følge af usikkerheder om mængde, fluktuerende olie- og gaspriser, samt om kommercielle teknologiske udvindingsmuligheder kan anvendes m.v., er der en indbygget usikkerhed knyttet til værdiansættelsen af selskabets kapitalandele i Sosina Exploration Ltd.

Usikkerheden relateret til den regnskabsmæssige værdi af Sosina Exploration Limited i det associerede selskab ØD-S Holding A/S' regnskab medfører, at der er en forholdsmæssig usikkerhed knyttet til selskabets indregning af den associerede virksomhed ØD-S Holding A/S.

ØD-S Holding A/S' andel af indre værdi af datterselskabet udgør pr. 30. april 2016 DKK 9.708k og er indregnet til kostpris på DKK 31.897k, mens ØD-S Holding A/S' tilgodehavende hos datterselskabet udgør DKK 37.495k pr. 30. april 2015 og er indregnet til kurs 100.

| | 2015/16 DKK | 2014/15 DKK |
|--|------------------|------------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 11.002 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 329.022 | 1.004.195 |
| Vautakursgevinster | 0 | 544 |
| | 340.024 | 1.004.739 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 336.930 | 1.920.812 |
| Valutakurstab | 12 | 0 |
| | 336.942 | 1.920.812 |
| 4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Andel af overskud i associerede virksomheder | 5.319.565 | 4.487.929 |
| | 5.319.565 | 4.487.929 |

Noter til årsregnskabet

| | 2015/16 | 2014/15 |
|--|---------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 66.110 | 222.334 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -19.504 | -2.862 |
| | 46.606 | 219.472 |

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostpris 1. maj | 12.670.807 | 20.977.532 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 0 | -8.306.725 |
| Kostpris 30. april | 12.670.807 | 12.670.807 |
| Værdireguleringer 1. maj | 50.856.836 | 43.015.906 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 0 | 3.353.001 |
| Årets resultat | 5.319.565 | 4.487.929 |
| Modtagne udbytter | -1.500.000 | 0 |
| Værdireguleringer 30. april | 54.676.401 | 50.856.836 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | 67.347.208 | 63.527.643 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| ØD-S Holding A/S | København | 500.000 | 50,00% | 134.694.416 | 10.639.135 |

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | |
|---------------------|---|
| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
| | DKK |
| Kostpris 1. maj | 11.252.324 |
| Tilgang i årets løb | 100.000 |
| Kostpris 30. april | 11.352.324 |

Noter til årsregnskabet

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver (fortsat)

| | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
|--|---|
| | <u>DKK</u> |
| Nedskrivninger 1. maj | 6.039.331 |
| Årets nedskrivninger | <u>333.913</u> |
| Nedskrivninger 30. april | <u>6.373.244</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | <u>4.979.080</u> |

8 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|------------------------------|-----------------------|--|--------------------------|---|--------------------------|
| | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> |
| Egenkapital 1. maj | 500.000 | 50.856.836 | 18.324.627 | 1.500.000 | 71.181.463 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.500.000 | -1.500.000 |
| Årets resultat | 0 | 3.819.565 | 645.386 | 750.000 | 5.214.951 |
| Egenkapital 30. april | <u>500.000</u> | <u>54.676.401</u> | <u>18.970.013</u> | <u>750.000</u> | <u>74.896.414</u> |

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

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

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30. april 2016, ud over hvad der er sædvanligt for branchen.

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ulrik Danneskiold-Samsøe
Soldalen 12
2100 København Ø

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ulrik Danneskiold-Samsøe 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.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv..

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "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 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 de associerede virksomheder.

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.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter mv..

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, 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.

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

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