
Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S

Vermundsgade 19 st, 2100 København Ø

Årsrapport for 2018/19 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 20 30 32

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /10 2019

Erik Nyborg
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. oktober 2019

Direktion

Ulrik Danneskiold-Samsøe

Bestyrelse

Erik Nyborg

Ulrik Danneskiold-Samsøe

Niels Danneskiold-Samsøe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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.

Fremhævelse af 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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; 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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsen § 7, stk. 2

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejere og ledelsesmedlemmer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere og ledelsesmedlemmer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Hellerup, den 7. oktober 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Hetland Møller
statsautoriseret revisor
mne23316

Conrad Lundsgaard
statsautoriseret revisor
mne34529

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele og anden beslægtet virksomhed.

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, samt tilgodehavende hos Sosina Exploration Ltd.

Der henvises til beskrivelse i note 1.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttotab		-223.984	-50.141
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-19.856.250	1.930.501
Finansielle indtægter	3	100.080	199.902
Finansielle omkostninger	4	-1.052.630	-2.128.264
Resultat før skat		-21.032.784	-48.002
Skat af årets resultat	5	0	-42.812
Årets resultat		-21.032.784	-90.814

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	623.885
Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	2.376.115
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-20.856.250	430.502
Overført resultat	-476.534	-3.521.316
	-21.032.784	-90.814

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	28.974.117	49.830.367
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	1.671.603	1.529.792
Finansielle anlægsaktiver		30.645.720	51.360.159
Anlægsaktiver		30.645.720	51.360.159
Andre tilgodehavender		215.968	3.270.054
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	798.636
Selskabsskat		31.620	0
Tilgodehavender		247.588	4.068.690
Likvide beholdninger		590.402	78.457
Omsætningsaktiver		837.990	4.147.147
Aktiver		31.483.710	55.507.306

Balance 30. april

Passiver

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		16.303.310	37.159.560
Overført resultat		14.145.560	14.622.094
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	3.000.000
Egenkapital	8	31.248.870	55.281.654
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		197.604	0
Selskabsskat		0	33.803
Anden gæld		37.236	191.849
Kortfristede gældsforpligtelser		234.840	225.652
Gældsforpligtelser		234.840	225.652
Passiver		31.483.710	55.507.306
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	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. samt tilgodehavendet hos Sosina Exploration Ltd.

Usikkerheden relateret til den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i, samt tilgodehavendet hos Sosina Exploration Ltd. 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 2019 DKK -12.289k og er indregnet til DKK 0 pr. 30. april 2019, mens ØD-S Holding A/S' tilgodehavende hos datterselskabet regnskabsmæssigt er nedskrevet med DKK 12.889 svarende til selskabets andel af indre værdi pr. 30. april 2019, hvorefter tilgodehavendets regnskabsmæssige værdi udgør DKK 20.738.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	0	1.930.501
Andel af underskud i associerede virksomheder	-19.856.250	0
	-19.856.250	1.930.501
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	1.087	0
Andre finansielle indtægter	98.765	199.902
Vautakursgevinster	228	0
	100.080	199.902
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.052.630	2.127.975
Valutakurstab	0	289
	1.052.630	2.128.264

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	42.812
	0	42.812
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	12.670.807	12.670.807
Kostpris 30. april	12.670.807	12.670.807
Værdireguleringer 1. maj	37.159.560	36.729.059
Årets resultat	-19.856.250	1.930.501
Modtagne udbytter	-1.000.000	-1.500.000
Værdireguleringer 30. april	16.303.310	37.159.560
Regnskabsmæssig værdi 30. april	28.974.117	49.830.367

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ØD-S Holding A/S	København	500.000	50%	57.948.233	-39.712.501

Noter til årsregnskabet

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. maj	3.630.475
Tilgang i årets løb	1.194.441
Kostpris 30. april	4.824.916
Nedskrivninger 1. maj	2.100.683
Årets nedskrivninger	1.052.630
Nedskrivninger 30. april	3.153.313
Regnskabsmæssig værdi 30. april	1.671.603

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	37.159.560	14.622.094	3.000.000	55.281.654
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	-20.856.250	-476.534	300.000	-21.032.784
Egenkapital 30. april	500.000	16.303.310	14.145.560	300.000	31.248.870

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 2019, ud over hvad der er sædvanligt for branchen.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

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 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

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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tilgodehavender

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

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.

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.