
Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S

Vermundsgade 19 st, 2100 København Ø

Årsrapport for 2020/21 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 20 30 32

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
13/10 2021

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

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. oktober 2021

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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, 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 13. oktober 2021

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.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 8.215.880, og selskabets balance pr. 30. april 2021 udviser en egenkapital på DKK 29.896.248.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| | Note | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
|---|------|------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 47.210 | -122.896 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1 | 7.144.344 | -8.661.440 |
| Finansielle indtægter | 2 | 1.040.710 | 30.236 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -16.384 | -13.970 |
| Resultat før skat | | 8.215.880 | -8.768.070 |
| Skat af årets resultat | 4 | 0 | -432 |
| Årets resultat | | 8.215.880 | -8.768.502 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|-------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 6.144.344 | -9.161.440 |
| Overført resultat | 1.571.536 | -107.062 |
| | 8.215.880 | -8.768.502 |

Balance 30. april

Aktiver

| | Note | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 5 | 25.957.021 | 19.812.677 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 6 | 3.699.918 | 2.317.513 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 29.656.939 | 22.130.190 |
| Anlægsaktiver | | 29.656.939 | 22.130.190 |
| Andre tilgodehavender | | 216.093 | 241.066 |
| Selskabsskat | | 33.733 | 41.000 |
| Tilgodehavender | | 249.826 | 282.066 |
| Likvide beholdninger | | 266.721 | 45.485 |
| Omsætningsaktiver | | 516.547 | 327.551 |
| Aktiver | | 30.173.486 | 22.457.741 |

Balance 30. april

Passiver

| | Note | 2020/21 DKK | 2019/20 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 13.286.214 | 7.141.870 |
| Overført resultat | | 15.610.034 | 14.038.498 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 500.000 | 500.000 |
| Egenkapital | | 29.896.248 | 22.180.368 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 254.494 | 254.973 |
| Anden gæld | | 22.744 | 22.400 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 277.238 | 277.373 |
| Gældsforpligtelser | | 277.238 | 277.373 |
| Passiver | | 30.173.486 | 22.457.741 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. maj | 500.000 | 7.141.870 | 14.038.498 | 500.000 | 22.180.368 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -500.000 | -500.000 |
| Årets resultat | 0 | 6.144.344 | 1.571.536 | 500.000 | 8.215.880 |
| Egenkapital 30. april | 500.000 | 13.286.214 | 15.610.034 | 500.000 | 29.896.248 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
|--|------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Andel af overskud i associerede virksomheder | 7.144.344 | 0 |
| Andel af underskud i associerede virksomheder | 0 | -8.661.440 |
| | <u>7.144.344</u> | <u>-8.661.440</u> |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 32.248 | 18.114 |
| Andre finansielle indtægter | 1.008.462 | 12.035 |
| Vautakursgevinster | 0 | 87 |
| | <u>1.040.710</u> | <u>30.236</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 16.046 | 13.970 |
| Valutakurstab | 338 | 0 |
| | <u>16.384</u> | <u>13.970</u> |
| | <u>2020/21</u> | <u>2019/20</u> |
| | DKK | DKK |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 432 |
| | <u>0</u> | <u>432</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2020/21 | 2019/20 |
|---|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 5 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 | 7.141.870 | 16.303.310 |
| Årets resultat | 7.144.344 | -8.661.440 |
| Modtagne udbytter | -1.000.000 | -500.000 |
| Værdireguleringer 30. april | 13.286.214 | 7.141.870 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | 25.957.021 | 19.812.677 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------|-----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| ØD-S Holding A/S | København | 500.000 | 50% | 51.914.042 | 14.288.688 |

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipa- piper og kapital- andele DKK |
|--|--|
| Kostpris 1. maj | 12.781.999 |
| Tilgang i årets løb | 647.559 |
| Afgang i årets løb | -9.532.688 |
| Kostpris 30. april | 3.896.870 |
| Nedskrivninger 1. maj | 10.464.489 |
| Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver | -9.273.569 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger | -993.968 |
| Nedskrivninger 30. april | 196.952 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | 3.699.918 |

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30. april 2021, ud over hvad der er sædvanligt for branchen.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulrik Danneskiold-Samsøe Holding A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 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 finansiel 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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og 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.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 nominel værdi.