



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Henrik Skov Holding ApS

Ørevadsvej 9

2400 København NV

(CVR-nr. 29 40 46 90)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3/1 2017

Henrik Christian Skov
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab for 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet Henrik Skov Holding ApS
Ørevadsvej 9
2400 København NV

CVR-nr.: 29 40 46 90

Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Aktivitet Selskabets hovedaktivitet er holdingselskab for kapitalandele og investering i fast ejendom og værdipapirer.

Direktion Henrik Christian Skov

Datterselskab Totman ApS

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Henrik Skov Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. december 2016

Direktion



Henrik Christian Skov

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Henrik Skov Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Skov Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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, 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Der er usikkerhed om værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver bestående af grundareal i udlandet. Som følge af manglende revisionsbevis for vurdering af værdiansættelsen af grundarealet kr. 850.105 tager vi forbehold herfor. Der henvises til note 1.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

Køge, den 14. december 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Bent Sønberg
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for Henrik Skov Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris. Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Ikke-børsnoterede værdipapirer indregnes til kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi, da tilnærmet dagsværdi ikke kan opgøres.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af udbytte fra kapitalandele, når der er opnået endelig ret til udbyttet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, optages som gæld.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

10

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	404.175	93.635
Andre eksterne omkostninger	-5.388	-7.682
Bruttofortjeneste	398.787	85.953
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	50.000	0
Andre finansielle indtægter	297.739	381.008
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-131.050
Andre finansielle omkostninger	-304.680	0
Resultat før skat	441.846	335.911
2 Skat af årets resultat	5.127	-90.672
ÅRETS RESULTAT	446.973	245.239
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	103.400	101.200
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	304.175	-84.415
Overført resultat	39.398	28.454
Anvendelse i alt	446.973	245.239

Balance pr. 30. september

11

AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger	850.105	850.105
Materielle anlægsaktiver i alt	850.105	850.105
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	7.858.258	7.146.162
Værdipapirer	1	1
Finansielle anlægsaktiver i alt	7.858.259	7.146.163
ANLÆGSAKTIVER I ALT	8.708.364	7.996.268
Selskabsskat	23.745	0
Udskudt skatteaktiv	2.698	0
Tilgodehavender i alt	26.443	0
Værdipapirer	2.930.576	2.458.293
Likvide beholdninger	22.410	549.420
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	2.979.429	3.007.713
AKTIVER I ALT	11.687.793	11.003.981

Balance pr. 30. september

12

PASSIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.365.829	2.653.733
Overført resultat	8.090.439	8.051.041
5 EGENKAPITAL I ALT	<u>11.581.268</u>	<u>10.829.774</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.125	3.125
Selskabsskat	0	69.882
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200
Kortfristet gæld i alt	<u>106.525</u>	<u>174.207</u>
GÆLD I ALT	<u>106.525</u>	<u>174.207</u>
PASSIVER I ALT	<u>11.687.793</u>	<u>11.003.981</u>
6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1 Særlige oplysninger til årsregnskabet		
Aktivposten "Grunde og bygninger" omfatter et kystnært grundareal i udlandet optaget til oprindelig anskaffelsessum. Pt. er det ikke muligt at indhente tilstrækkelig dokumentation for værdiansættelsen af grunden. Der foreligger ikke offentlig ejendomsvurdering af grundarealet. Set i lyset af de beskrevne forhold er der således væsentlig usikkerhed forbundet med at fastsætte værdien af grundarealet.		
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-43	90.613
Årets regulering af udskudt skat	-2.698	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.386	59
	<u>-5.127</u>	<u>90.672</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Totman ApS, København, ejerandel 51%		
Årets resultat kr. -44.131, egenkapital kr. 6.018		
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
H.C. Skov A/S, København, ejerandel 33%.		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
5 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	2.653.733	2.816.678
Årets op- og nedskrivning	407.921	-78.530
Henlagt af årets resultat	304.175	-6.365
Overført til/fra frie reserver	0	-78.050
	<u>3.365.829</u>	<u>2.653.733</u>
Overført resultat		
Saldo primo	8.051.041	8.022.587
Årets resultat	446.973	245.239
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-304.175	84.415
Udloddet udbytte i regnskabsåret	0	-200.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-103.400	-101.200
	<u>8.090.439</u>	<u>8.051.041</u>
Egenkapital ultimo	<u>11.581.268</u>	<u>10.829.774</u>

6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sambeskatning

Henrik Skov Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.