

**Henrik Aalbæk Holding ApS**  
**Niels Storgårds Vej 9**  
**6731 Tjæreborg**

**CVR-nummer 31 25 47 95**

## **Årsrapport**

**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den *9. februar 2017*



Henrik Weis Aalbæk  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Noter	12

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Henrik Aalbæk Holding ApS  
Niels Storgårds Vej 9  
6731 Tjæreborg

Hjemstedskommune:	Esbjerg
CVR-nummer:	31 25 47 95
Regnskabsperiode:	1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Direktion

Henrik Weis Aalbæk

### Pengeinstitut

Danske Bank  
Torvet 18  
6700 Esbjerg

### Revisor

Dansk Revision Esbjerg  
Registreret revisionsaktieselskab  
Smedevej 33  
6710 Esbjerg V

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Henrik Aalbæk Holding ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjæreborg, 7. november 2016

Direktionen:



Henrik Weis Aalbæk

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

---

### Til ledelsen i Henrik Aalbæk Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Henrik Aalbæk Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomhedens ejer har tilvejebragt. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er selskabets ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, selskabets ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Esbjerg V, 7. november 2016

### Dansk Revision Esbjerg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26993695



Torben Hansen

Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde aktier, anparter og/eller andre værdipapirer eller andre værdipapirer eller hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Omkostninger til andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

#### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Note	Resultatopgørelse	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
<b>Perioden 1. oktober - 30. september</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-6.529</b>	<b>-8</b>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-6.529</b>	<b>-8</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	24.972	-125
	Indtægter af andre kapitalandele	115.966	80
1	Finansielle indtægter	145.512	2
	Finansielle omkostninger	-4.500	-298
	<b>Resultat før skat</b>	<b>275.421</b>	<b>-349</b>
2	Skat af årets resultat	-5.835	69
	<b>Årets resultat</b>	<b>269.586</b>	<b>-280</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Overført resultat	269.586	-280
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>269.586</b>	<b>-280</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 30. september</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	448.851	424
4	Andre værdipapirer og kapitalandele	767.950	671
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.216.801</b>	<b>1.095</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.216.801</b>	<b>1.095</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	463.500	452
	Tilgodehavende skat	7.785	5
	Andre tilgodehavender	0	3
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>471.285</b>	<b>459</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>486.637</b>	<b>341</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>957.922</b>	<b>801</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.174.723</b>	<b>1.895</b>

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 30. september</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	1.504.299	1.235
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.629.299</b>	<b>1.360</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.781	6
	Gæld til tilknyttede virksomheder, sambeskatningsbidrag	85.142	79
	Anden gæld	454.500	451
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>545.423</b>	<b>536</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>545.423</b>	<b>536</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.174.723</b>	<b>1.895</b>
6	Eventualforpligtelser		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015/16	2014/15
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	13.500	2
Andre finansielle indtægter	132.012	0
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>145.512</b>	<b>2</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	55.095	0
Regulering af tidl. års skat	-49.260	-69
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>5.835</b>	<b>-69</b>
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober	1.342.141	1.342
Kostpris 30. september	1.342.141	1.342
Værdireguleringer 1. oktober	-918.262	-793
Årets resultatandel	24.972	-125
Værdireguleringer 30. september	-893.290	-918
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>448.851</b>	<b>424</b>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
C.V. Gjerløv & Co A/S	Tjæreborg	100%
<b>4 Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. oktober	572.457	572
Kostpris 30. september	572.457	572
Værdireguleringer 1. oktober	98.273	35
Årets værdireguleringer	97.220	63
Værdireguleringer 30. september	195.493	98
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>767.950</b>	<b>671</b>

Noter	2015/16		2014/15
	DKK		1.000 DKK
<b>5 Egenkapital</b>	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	1.235	1.360
Årets resultat	0	270	270
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>1.504</b>	<b>1.629</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden C.V. Gjerløv & Co. A/S. Som administrati-  
onsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med C.V. Gjerløv & Co. A/S for danske  
selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for pengeinstitut stillet sikkerhed i selskabets andre værdipapirer og kapital-  
andele samt tilhørende depotafkastkonto, hvor det samlede beløb andrager 813.276 DKK.