

Huitfeldt Holding A/S

c/o Martinsen Aarhus, Voldbjergvej 16, 2. tv., 8240 Risskov

Årsrapport for

2015/16

CVR-nr. 85 95 08 19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. november 2016.

Lars Huitfeldt Svendsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Huitfeldt Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 28. oktober 2016

Direktion

Niels Mølgaard

Bestyrelse

Lars Huitfeldt Svendsen

Joan Svendsen

Michael Nygaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Huitfeldt Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Huitfeldt Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Risskov, den 28. oktober 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45

Torben Laursen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Huitfeldt Holding A/S
c/o Martinsen Aarhus
Voldbjergvej 16, 2. tv.
8240 Risskov

CVR-nr.: 85 95 08 19
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Bestyrelse

Lars Huitfeldt Svendsen
Joan Svendsen
Michael Nygaard

Direktion

Niels Mølgaard

Revision

Martinsen Aarhus
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Dattervirksomheder

Huitfeldt Invest A/S, Aarhus
Espinets A/S, Aarhus
SARL Le Haut Des Espinets, Frankrig

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 42.047 kr. mod -1.302.632 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets indtjening for det kommende regnskabsår, vil afhænge af udviklingen på de finansielle markeder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Huitfeldt Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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, omregnes 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til dagsværdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for opskrivninger i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Huitfeldt Holding A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter renter vedrørende det efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-164.668	-183.238
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	88.697
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	30.526	-30.526
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	202.037	204.528
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	46.094	34.298
Andre finansielle indtægter	357.204	91.537
Nedskrivning af finansielle aktiver	-271.970	-255.712
2 Øvrige finansielle omkostninger	-158.958	-1.252.216
Resultat før skat	40.265	-1.302.632
3 Skat af årets resultat	1.782	0
Årets resultat	42.047	-1.302.632
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	42.047	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.302.632
Disponeret i alt	42.047	-1.302.632

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.300.000	24.100.000
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	730.000
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.145.699</u>	<u>1.172.492</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>31.445.699</u>	<u>26.002.492</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>31.445.699</u>	<u>26.002.492</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.281.497	1.276.438
	Tilgodehavende selskabsskat	45.209	0
	Andre tilgodehavender	305.011	308.897
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>5.329</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.631.717</u>	<u>1.590.664</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.484.126</u>	<u>3.549.862</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.115.843</u>	<u>5.140.526</u>
	Aktiver i alt	<u>34.561.542</u>	<u>31.143.018</u>

Balance 30. juni

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
8	Reserve for opskrivninger	4.486.442	3.211.523
9	Overført resultat	18.943.885	18.901.838
	Egenkapital i alt	<u>24.430.327</u>	<u>23.113.361</u>
Gældsforpligtelser			
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	16.781	0
10	Anden gæld	2.400.000	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.416.781</u>	<u>0</u>
	Kreditinstitutter i øvrigt	7.530.378	7.880.948
	Gæld til tilknyttede virksomheder	14.452	776
	Selskabsskat	0	16.174
	Anden gæld	146.278	131.759
	Periodeafgrænsningsposter	23.326	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.714.434</u>	<u>8.029.657</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.131.215</u>	<u>8.029.657</u>
	Passiver i alt	<u>34.561.542</u>	<u>31.143.018</u>

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 Eventualposter**

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabets datterselskaber er indregnet til dagsværdi. Datterselskaberne besidder investeringsejendomme der er forsigtigt værdiansat ud fra ledelsens vurdering af ejendommene i forhold til ejendommens beliggenhed og stand samt henset til markedsudviklingen. Der kan dog være en vis usikkerhed omkring værdiansættelsen af ejendommene i det aktuelle marked.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	357	776
Andre finansielle omkostninger	<u>158.601</u>	<u>1.251.440</u>
	<u>158.958</u>	<u>1.252.216</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	<u>-1.782</u>	<u>0</u>
	<u>-1.782</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	20.888.477	20.888.477
Tilgang i årets løb	3.925.082	0
Kostpris ultimo	<u>24.813.559</u>	<u>20.888.477</u>
Opskrivninger primo	3.211.523	3.311.523
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.274.918	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-100.000
Opskrivninger ultimo	<u>4.486.441</u>	<u>3.211.523</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>29.300.000</u>	<u>24.100.000</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Huitfeldt Holding A/S
Huitfeldt Invest A/S, Aarhus	50,2 %	11.595.053	-179.608	5.800.000
Espinets A/S, Aarhus	92 %	23.845.517	-120.492	21.900.000
SARL Le Haut Des Espinets, Frankrig	99,6 %	1.606.509	140.380	1.600.000
		<u>37.047.079</u>	<u>-159.720</u>	<u>29.300.000</u>

5. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	760.526	760.526
Afgang i årets løb	-760.526	0
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>760.526</u>
Op- og nedskrivninger primo	-30.526	99.474
Årets op- og nedskrivninger	0	-130.000
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	30.526	0
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>-30.526</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>730.000</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	1.955.335	1.205.503
Tilgang i årets løb	2.997.191	4.217.339
Afgang i årets løb	<u>-1.777.639</u>	<u>-3.467.508</u>
Kostpris ultimo	<u>3.174.887</u>	<u>1.955.334</u>
Nedskrivninger primo	-782.842	-527.130
Årets nedskrivninger	-281.217	-206.139
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	<u>34.871</u>	<u>-49.573</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-1.029.188</u>	<u>-782.842</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.145.699</u>	<u>1.172.492</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
8. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	3.211.523	3.410.997
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-199.474
Årets opskrivning	<u>1.274.919</u>	<u>0</u>
	<u>4.486.442</u>	<u>3.211.523</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	18.901.838	20.204.470
Årets overførte overskud eller underskud	<u>42.047</u>	<u>-1.302.632</u>
	<u>18.943.885</u>	<u>18.901.838</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
10. Anden gæld		
Anden gæld i alt	<u>2.400.000</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld tkr. 7.530 er der givet sikkerhed i indestående i pengeinstitut og værdipapirdepot.

12. Eventualposter**Eventualaktiver**

Selskabet har et skatteaktiv på tkr. 1.958, der ikke er indregnet i balancen.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.