

Huitfeldt Holding A/S

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

Årsrapport for

2016/17

CVR-nr. 85 95 08 19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. november 2017.

Lars Huitfeldt Svendsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 22. november 2017

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 2016 - 30. juni 2017. 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 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Risskov, den 22. november 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

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
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
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

Årets bruttotab udgør -116.627 kr. mod -164.668 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 208.129 kr. mod 42.047 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Placeringen af "andre værdipapirer og kapitalandele" er som konsekvens af løbende handel med værdipapirer, ændret fra finansielle aktiver til omsætningsaktiver. Angående resultatopgørelsen betyder ændringen for 2016/17 at, "Indtægter af andre værdipapirer, der er anlægsaktiver" bliver reduceret fra tkr. 423 til tkr. 15 og "finansielle indtægter og omkostninger" bliver forøget fra samlet tkr. -131 til tkr. 277.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Ovenstående ændringer har ingen indflydelse på årets resultat, eller balancesummen for begge regnskabsår.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 tilbageførslers 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 og tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter ikke børsnoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttotab	-116.627	-164.668
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	30.526
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	14.831	65.335
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	43.194	46.094
Andre finansielle indtægter	509.797	493.906
Nedskrivning af finansielle aktiver	-11.081	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-231.985</u>	<u>-430.928</u>
Resultat før skat	208.129	40.265
3 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>1.782</u>
Årets resultat	<u>208.129</u>	<u>42.047</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>208.129</u>	<u>42.047</u>
Disponeret i alt	<u>208.129</u>	<u>42.047</u>

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.964.000	29.300.000
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>186.670</u>	<u>186.670</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>30.150.670</u>	<u>29.486.670</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>30.150.670</u>	<u>29.486.670</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.304.992	1.281.497
	Tilgodehavende selskabsskat	72.670	45.209
	Andre tilgodehavender	<u>313.288</u>	<u>305.011</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.690.950</u>	<u>1.631.717</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.444.750</u>	<u>1.959.029</u>
	Værdipapirer i alt	<u>2.444.750</u>	<u>1.959.029</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.193.579</u>	<u>1.484.126</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.329.279</u>	<u>5.074.872</u>
	Aktiver i alt	<u>35.479.949</u>	<u>34.561.542</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
7	Reserve for opskrivninger	4.861.522	4.486.442
8	Overført resultat	19.152.014	18.943.885
	Egenkapital i alt	<u>25.013.536</u>	<u>24.430.327</u>
Gældsforpligtelser			
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	9.399	16.781
9	Anden gæld	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.409.399</u>	<u>2.416.781</u>
	Kreditinstitutter i øvrigt	7.484.291	7.530.378
	Gæld til tilknyttede virksomheder	37.005	14.452
	Anden gæld	508.938	146.278
	Periodeafgrænsningsposter	<u>26.780</u>	<u>23.326</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.057.014</u>	<u>7.714.434</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.466.413</u>	<u>10.131.215</u>
	Passiver i alt	<u>35.479.949</u>	<u>34.561.542</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**11 Eventualposter**

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</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	648	357
Andre finansielle omkostninger	<u>231.337</u>	<u>430.571</u>
	<u>231.985</u>	<u>430.928</u>
3. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>-1.782</u>
	<u>0</u>	<u>-1.782</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	24.813.559	20.888.477
Tilgang i årets løb	<u>300.000</u>	<u>3.925.082</u>
Kostpris ultimo	<u>25.113.559</u>	<u>24.813.559</u>
Opskrivninger primo	4.486.441	3.211.523
Årets opskrivninger	<u>364.000</u>	<u>1.274.918</u>
Opskrivninger ultimo	<u>4.850.441</u>	<u>4.486.441</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>29.964.000</u>	<u>29.300.000</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Huitfeldt Invest A/S	Aarhus	50,2 %
Espinets A/S	Aarhus	94 %
SARL Le Haut Des Espinets	Frankrig	99,6 %

Noter

	<u>30/6 2017</u>	<u>30/6 2016</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	<u>186.670</u>	<u>186.670</u>
Kostpris ultimo	<u>186.670</u>	<u>186.670</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>186.670</u>	<u>186.670</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
7. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	4.486.441	3.211.523
Årets opskrivning	<u>375.081</u>	<u>1.274.919</u>
	<u>4.861.522</u>	<u>4.486.442</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	18.943.885	18.901.838
Årets overførte overskud eller underskud	<u>208.129</u>	<u>42.047</u>
	<u>19.152.014</u>	<u>18.943.885</u>
9. Anden gæld		
Anden gæld i alt	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld tkr. 7.484 er der givet sikkerhed i indestående i pengeinstitut og værdipapirdepot.

11. Eventualposter Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv på tkr. 1.913, 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.