



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
KPMG Huset
Værkmestergade 25
Postboks 330
8100 Aarhus C

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Henrik Halskov Holding ApS

Årsrapport 2012 (regnskabsåret 1. juli 2012 - 31. december 2012)

CVR-nr. 27 47 91 70
909015 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2012 - 31. december 2012	5
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 31. december 2012 for Henrik Halskov 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. samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Møldrup, den 22. maj 2013
Direktion:

Henrik Halskov

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Henrik Halskov Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Halskov Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2012 - 31. december 2012. Årsregnskabet 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 relevant for selskabets 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 selskabets 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 22. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mads Meldgaard
statsaut. revisor

Christian Jøker
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Henrik Halskov Holding ApS
Hobrovej 1
9632 Møldrup

CVR-nr.: 27 47 91 70
Stiftet: 15. december 2003
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 1. juli 2012 - 31. december 2012

Direktion

Henrik Halskov

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8000 Aarhus C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 22. maj 2013 på selskabets adresse.
Dirigent: Henrik Halskov

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab, herunder drive investeringsvirksomhed.

Årsregnskab 1. juli 2012 - 31. december 2012

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Henrik Halskov Holding ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende likvide beholdninger i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat og efter fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Årsregnskab 1. juli 2012 - 31. december 2012

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Egenkapital - udbytte

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Årsregnskab 1. juli 2012 - 31. december 2012

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. juli 2012 - 31. december 2012

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011/12
Bruttoresultat		5.642	-11.068
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		5.146.285	-1.444.987
Finansielle indtægter	1	81.706	106.886
Finansielle omkostninger		-61.181	-111.756
Resultat før skat		5.172.452	-1.460.925
Skat af årets resultat	2	-6.600	2.700
Årets resultat		<u>5.165.852</u>	<u>-1.458.225</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		19.567	-13.238
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.146.285	-1.444.987
		<u>5.165.852</u>	<u>-1.458.225</u>

Årsregnskab 1. juli 2012 - 31. december 2012

Balance

	Note	2012	2011/12
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	34.285.821	28.857.665
Lån til associeret virksomhed		5.188.373	5.106.667
Anlægsaktiver i alt		<u>39.474.194</u>	<u>33.964.332</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Udskudt skat		6.900	13.500
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.000	0
		<u>29.900</u>	<u>13.500</u>
Likvide beholdninger		<u>201</u>	<u>210</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>30.101</u>	<u>13.710</u>
AKTIVER I ALT		<u>39.504.295</u>	<u>33.978.042</u>

Årsregnskab 1. juli 2012 - 31. december 2012

Balance

	Note	2012	2011/12
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Anpartskapital		125.000	125.000
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.799.637	2.371.481
Overført resultat		<u>26.363.245</u>	<u>26.343.678</u>
Egenkapital i alt		<u>34.287.882</u>	<u>28.840.159</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitut		5.116.034	5.054.862
Anden gæld		<u>100.379</u>	<u>83.021</u>
		<u>5.216.413</u>	<u>5.137.883</u>
PASSIVER I ALT		<u>39.504.295</u>	<u>33.978.042</u>
Medarbejderforhold	5		

Årsregnskab 1. juli 2012 - 31. december 2012

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011/12</u>
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associeret virksomhed	81.706	106.667
Øvrige finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>219</u>
	<u>81.706</u>	<u>106.886</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>6.600</u>	<u>-2.700</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	26.486.184	9.746.184
Årets tilgang	<u>0</u>	<u>16.740.000</u>
Kostpris ultimo	<u>26.486.184</u>	<u>26.486.184</u>
Værdireguleringer primo	2.371.481	20.701.794
Ekstraordinær udbytteudlodning	0	-16.700.000
Dagsværdiregulering af finansielt instrument	281.871	-185.326
Andel af årets resultat	5.400.813	-1.317.723
Afskrivning på goodwill	<u>-254.528</u>	<u>-127.264</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>7.799.637</u>	<u>2.371.481</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>34.285.821</u>	<u>28.857.665</u>
Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>
		tkr.
Scanflavour Holding ApS, Møldrup	50 %	300
Østergaard & Halskov Business Invest ApS, Randers	50 %	80

Årsregnskab 1. juli 2012 - 31. december 2012

Noter

4 Egenkapital

	Anparts- kapital	Nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2012	125.000	2.371.481	26.343.678	28.840.159
Dagsværdiregulering af finansielt instrument i associeret virksomhed	0	281.871	0	281.871
Overført, jf. resultatdisponering	0	5.146.285	19.567	5.165.852
Egenkapital 31. december 2012	125.000	7.799.637	26.363.245	34.287.882

5 Medarbejderforhold

Selskabet har ingen ansatte udover den daglige ledelse. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.