

---

# ***UM ACTIVITIES ApS***

Svalevej 16, 2970 Hørsholm

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

---

CVR-nr. 24 20 58 78

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/10 2016

Ulrik Müller  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 11

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for UM ACTIVITIES ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 31. oktober 2016

## Direktion

Ulrik Müller

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i UM ACTIVITIES ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for UM ACTIVITIES ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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.

### Konklusion

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

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Der er i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til selskabets direktør og ejer, samt udloddet udbytte, der ikke er deklareret og ej heller overholder selskabslovens krav om mellembalance. Endvidere har ledelsen ikke indeholdt og indberettet kildeskat af lånet. Ledelsen kan som følge heraf ifalde ansvar. Lånet er forrentet i overensstemmelse med selskabslovens krav fra udbetalingstidspunktet og indtil lånet er udlignet. Lånet bliver udlignet på selskabets ordinære generalforsamling ved udlodning af ordinært udbytte i andre værdier end kontanter. Der vil i forbindelse hermed ske indbetaling af udbytteskat.

### 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.

Hellerup, den 31. oktober 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Simon Høgenhav

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

UM ACTIVITIES ApS  
Svalevej 16  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 24 20 58 78  
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april  
Hjemstedskommune: Hørsholm

**Direktion**

Ulrik Müller

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

**Pengeinstitut**

Danske Bank A/S

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel, udlejning og administration af fast ejendom, produktion og at eje aktier og anpartar i andre selskaber samt hermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 247.971, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.584.758.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har i løbet af året ydet et lån til selskabets direktør og ejer, samt udloddet udbytte, der ikke er deklareret. Endvidere er der ikke indeholdt og indberettet kildeskat af lånet. Lånet er forrentet i overensstemmelse med selskabslovens krav fra udbetalingstidspunktet og indtil lånet bliver udlignet. Lånet bliver udlignet på selskabets ordinære generalforsamling ved udlodning af ordinært udbytte.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-26.772</b>	<b>23.872</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		296.185	58.285
Finansielle indtægter	1	58.843	80.296
Finansielle omkostninger	2	-80.285	-4.683
<b>Resultat før skat</b>		<b>247.971</b>	<b>157.770</b>
Skat af årets resultat	3	0	-22.278
<b>Årets resultat</b>		<b>247.971</b>	<b>135.492</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	770.000	170.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-9.248	-58.781
Overført resultat	-512.781	24.273
	<b>247.971</b>	<b>135.492</b>



# Balance 30. april

## Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	319.824	268.639
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>319.824</b>	<b>268.639</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>319.824</b>	<b>268.639</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		75.000	75.000
Andre tilgodehavender		0	6.210
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	731.098	153.792
Selskabsskat		1.990	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>808.088</b>	<b>235.002</b>
Aktier		176.990	253.331
<b>Værdipapirer</b>		<b>176.990</b>	<b>253.331</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>312.641</b>	<b>810.958</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.297.719</b>	<b>1.299.291</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.617.543</b>	<b>1.567.930</b>

# Balance 30. april

## Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.324	16.572
Overført resultat		307.434	820.215
Foreslået udbytte for regnskabsåret		770.000	170.000
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b>1.584.758</b>	<b>1.506.787</b>
Selskabsskat		0	22.278
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>22.278</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Selskabsskat		22.278	21.583
Anden gæld		507	7.282
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>32.785</b>	<b>38.865</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>32.785</b>	<b>61.143</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.617.543</b>	<b>1.567.930</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	58.843	50.944
Realiserede kursgevinster	0	29.352
	<u>58.843</u>	<u>80.296</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	80.285	1.475
Kursreguleringer omkostninger	0	3.208
	<u>80.285</u>	<u>4.683</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	22.278
	<u>0</u>	<u>22.278</u>
<b>4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		Direktion/ Anpartshaver DKK
Tilgodehavende på balancedagen		<u>675.944</u>
Årets tilskrevne rente		<u>54.138</u>
Lånet forfalder til omgående betaling og forrentes pt. med		<u>10,05%</u>
Lånet forventes indfriet ved udlodning af udbytte på selskabets ordinære generalforsamling.		

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. maj	375.000	375.000
Afgang i årets løb	-62.500	0
Kostpris 30. april	<u>312.500</u>	<u>375.000</u>
Værdireguleringer 1. maj	-106.361	75.354
Årets afgang	66.108	0
Årets resultat	292.577	58.285
Modtagne udbytter	-245.000	-240.000
Værdireguleringer 30. april	<u>7.324</u>	<u>-106.361</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<b><u>319.824</u></b>	<b><u>268.639</u></b>

## 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	500.000	16.572	820.215	170.000	1.506.787
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-170.000	-170.000
Årets resultat	0	-9.248	-512.781	770.000	247.971
<b>Egenkapital 30. april</b>	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>7.324</u></b>	<b><u>307.434</u></b>	<b><u>770.000</u></b>	<b><u>1.584.758</u></b>

Selskabskapitalen består af 500 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 30. april 2016.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for UM ACTIVITIES ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### 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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration m.v.

# Regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

## Balancen

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

# Regnskabspraksis

## Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## Egenkapital

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

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