

Ulrikkeholm ApS

C.F. Tietgens Boulevard 28, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 26 92 01 75



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. maj 2017

Dirigent:



Lars Ulrikkeholm Jørgensen



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ulrikkeholm ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. maj 2017

Direktion:



Lars Ulrikkeholm Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapital ejeren i Ulrikkeholm ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ulrikkeholm ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 30. maj 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ulrikkeholm ApS
Adresse, postnr. by	C.F. Tietgens Boulevard 28, 5220 Odense SØ
CVR-nr.	26 92 01 75
Stiftet	17. december 2002
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Lars Ulrikkeholm Jørgensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, 5000 Odense C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

DKK	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttoresultat	50.979.725	45.201.485	46.725.320	42.158.509	51.428.132
Resultat af primær drift	17.640.364	18.367.202	21.360.999	9.318.349	24.028.601
Resultat af finansielle poster	-2.039.132	-634.470	551.638	-960.662	-1.125.722
Årets resultat	12.151.053	13.571.345	16.225.436	5.078.912	16.698.974
Balancesum	144.584.381	151.608.649	152.762.584	76.671.524	114.840.700
Investering i materielle anlægsaktiver	729.738	16.129.990	68.821.653	2.131.510	135.980
Egenkapital	112.007.188	99.957.335	86.485.790	70.358.754	65.376.443
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	11,9	12,1	18,6	9,7	22,4
Soliditetsgrad	77,5	65,9	56,6	91,8	56,9
Gennemsnitligt antal ansatte	52	51	44	44	42

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at være modervirksomhed for selskaberne i JØNI-koncernen.

Koncernens hovedaktivitet består af produktion og salg af inventar og udstyr til storkøkkener. Produkterne afsættes i både Danmark og udlandet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat for 2016 udgør et overskud på 15.601.232 kr. før skat.

Resultatet er negativt påvirket af en nedskrivning på 4.745.695 kr. før skat af koncernens tidligere domicilejendom i dattervirksomheden Fiskeløkken 2-8, Munkebo ApS.

Koncernens resultat for 2016 udgør 12.151.053 kr. efter skat og anses herefter for at være tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Forventninger til fremtiden

Der forventes overskud i det kommende regnskabsår.

Miljøforhold

Virksomheden producerer inventar og udstyr til storkøkkener, og virksomheden har derfor fokus på, at de fremstillede produkter ikke indeholder skadelige stoffer.

Koncernen driver sin virksomhed i nye og moderne lokaler, som er opført i miljørigtige materialer, og hvor der er lagt vægt på indretning og isolering med henblik på minimering af virksomhedens energiforbrug.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden arbejder løbende med udvikling af sine produkter, herunder design og brugervenlighed. Omkostninger til udvikling udgiftsføres i resultatopgørelsen i takt med afholdelse af omkostningerne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurderingen af års- og koncernregnskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	Bruttoresultat	50.979.725	45.201.485	-16.808	-54.442
2	Personaleomkostninger	-24.396.170	-22.165.609	0	0
	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.943.191	-4.656.674	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-12.000	0	0
	Resultat af primær drift	17.640.364	18.367.202	-16.808	-54.442
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.841.611	10.224.992
3	Finansielle indtægter	614	409.428	6.248.523	6.874.367
4	Finansielle omkostninger	-2.039.746	-1.043.898	-1.989.016	-2.433.252
	Resultat før skat	15.601.232	17.732.732	13.084.310	14.611.665
5	Skat af årets resultat	-3.450.179	-4.161.387	-933.257	-1.040.320
	Årets resultat	12.151.053	13.571.345	12.151.053	13.571.345

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	0	1.304.760	0	0
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	99.344.078	111.944.300	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	2.725.063	3.107.287	0	0
		102.069.141	115.051.587	0	0
	Finansielle anlægsaktiver				
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.954.938	19.169.760
	Anlægsaktiver i alt	102.069.141	116.356.347	29.954.938	19.169.760
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	10.452.621	9.839.565	0	0
	Varer under fremstilling	6.260.256	5.318.491	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.538.506	1.686.748	0	0
		18.251.383	16.844.804	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.112.850	8.152.455	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	102.866.861	119.207.063
	Tilgodehavende selskabsskat	0	609.876	1.673.743	3.023.680
	Andre tilgodehavender	80.491	523.608	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	231.893	343.963	0	0
		10.425.234	9.629.902	104.540.604	122.230.743
	Likvide beholdninger	7.764.870	8.777.596	4.631.082	2.503.226
	Aktiver bestemt for salg	6.073.753	0	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	42.515.240	35.252.302	109.171.686	124.733.969
	AKTIVER I ALT	144.584.381	151.608.649	139.126.624	143.903.729

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

DKK	Koncern				I alt
	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte		
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	86.260.990	99.800		86.485.790
Udloddet udbytte	0	0	-99.800		-99.800
Overført via resultatdisponering	0	13.470.145	101.200		13.571.345
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	99.731.135	101.200		99.957.335
Udloddet udbytte	0	0	-101.200		-101.200
Årets resultat	0	12.047.653	103.400		12.151.053
Egenkapital 31. december 2016	125.000	111.778.788	103.400		112.007.188

DKK	Modervirksomhed				I alt
	Anparts- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	3.858.541	82.402.449	99.800	86.485.790
Udloddet udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Overført via resultatdisponering	0	-3.275.008	16.745.153	101.200	13.571.345
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	583.533	99.147.602	101.200	99.957.335
Udloddet udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Overført via resultatdisponering	0	6.010.090	6.037.563	103.400	12.151.053
Egenkapital 31. december 2016	125.000	6.593.623	105.185.165	103.400	112.007.188

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	DKK	Koncern	
		2016	2015
	Resultat før finansielle poster	17.640.364	18.367.202
	Afskrivninger	8.943.191	4.656.674
15	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-4.200	12.000
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	26.579.355	23.035.876
16	Ændring i driftskapital	-2.729.087	-6.347.106
	Pengestrøm fra primær drift	23.850.268	16.688.770
	Renteindtægter	614	1.774.495
	Renteomkostninger	-2.039.746	-2.408.965
	Betalt selskabsskat	-1.997.124	-3.411.337
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	19.814.012	12.642.963
	Køb af materielle anlægsaktiver	-729.738	-16.129.990
	Salg af materielle anlægsaktiver	4.200	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-725.538	-16.129.990
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-20.000.000	-10.000.000
	Provenu ved optagelse af lån hos selskabsdeltager og ledelse	0	2.000.000
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte	-101.200	-99.800
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-20.101.200	-8.099.800
	Årets pengestrøm	-1.012.726	-11.586.827
	Likvider 1. januar	8.777.596	20.364.423
	Likvider 31. december	7.764.870	8.777.596

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulrikkeholm ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ulrikkeholm ApS og dattervirksomheder, hvori Ulrikkeholm ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, når indtægten kan opgøres pålideligt, og når betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er posterne nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, administration, lokaler, tab på debitorer og ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Den vurderede brugstid for immaterielle anlægsaktiver udgør:

Goodwill 5 år

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder finansielle omkostninger indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med en regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivninger af tilgodehavender foretages på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter primært afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og indlån i banker.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). 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.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad:

Resultat af ordinær primær drift / Gennemsnitlige aktiver x 100

Soliditetsgrad:

Egenkapital ultimo x 100 / Passiver ultimo x 100

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	22.391.107	20.181.544	0	0
Pensioner	1.410.171	1.333.881	0	0
Andre omkostninger til social sikring	594.892	650.184	0	0
	<u>24.396.170</u>	<u>22.165.609</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>52</u>	<u>51</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	6.247.914	6.833.196
Øvrige renteindtægter	614	409.428	609	41.171
	<u>614</u>	<u>409.428</u>	<u>6.248.523</u>	<u>6.874.367</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	206.887	27.138
Øvrige renteomkostninger	2.039.746	1.043.898	1.782.129	2.406.114
	<u>2.039.746</u>	<u>1.043.898</u>	<u>1.989.016</u>	<u>2.433.252</u>
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.257.352	3.454.124	933.257	1.040.320
Årets regulering af udskudt skat	-807.173	793.443	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-86.180	0	0
	<u>3.450.179</u>	<u>4.161.387</u>	<u>933.257</u>	<u>1.040.320</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

DKK	Koncern	
	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	10.141.305	10.141.305
Kostpris 31. december 2016	<u>10.141.305</u>	<u>10.141.305</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	8.836.545	8.836.545
Afskrivninger	1.304.760	1.304.760
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	<u>10.141.305</u>	<u>10.141.305</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

DKK	Koncern		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	I alt
Kostpris 1. januar 2016	121.636.793	25.235.111	146.871.904
Tilgang	161.175	568.563	729.738
Afgang	0	-350.640	-350.640
Overførsel til aktiver bestemt for salg	-19.362.015	0	-19.362.015
Kostpris 31. december 2016	102.435.953	25.453.034	127.888.987
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	9.692.493	22.127.824	31.820.317
Nedskrivninger	4.745.695	0	4.745.695
Afskrivninger	1.941.949	950.787	2.892.736
Afgang	0	-350.640	-350.640
Overførsel til aktiver bestemt for salg	-13.288.262	0	-13.288.262
Ned- og afskrivninger 31. december 2016	3.091.875	22.727.971	25.819.846
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	99.344.078	2.725.063	102.069.141

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Modervirksomheden	
	2016	2015
Kostpris 1. januar	18.586.227	18.586.227
Tilgang i året	23.075.428	0
Afgang i året	-18.454.977	0
Kostpris 31. december	23.206.678	18.586.227
Værdireguleringer efter indre værdis metode 1. januar	583.533	3.858.541
Udloddet udbytte	-10.500.000	-13.500.000
Årets resultat	10.146.371	11.964.672
Afskrivning på goodwill vedrørende kapitalandele	-1.304.760	-1.739.680
Reguleringer vedrørende årets afgang	7.668.479	0
Værdireguleringer efter indre værdis metode 31. december	6.593.623	583.533
Negativ egenkapital overført til modregning i tilgodehavende	154.637	0
Samlede reguleringer 31. december	6.748.260	583.533
Regnskabsmæssig værdi 31. december	29.954.938	19.169.760
Heraf udgør ikke-afskrevet goodwill	0	1.304.760

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
JØNI A/S, Odense	100%
C.F.Tietgens Boulevard 28, Odense ApS, Odense	100%
Fiskeløkken 2-8, Munkebo ApS, Odense	100%
UML ApS, Odense	100%

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****9 Anpartskapital**

Moderselskabets anpartskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Anden gæld	20.000.000	40.000.000	20.000.000	40.000.000

Virksomheden kan til enhver tid vælge at indfri gælden helt eller delvist. Långiver kan opsiges lånet med 6 måneders varsel, hvorefter gælden vil skulle afvikles med 5.000.000 kr. p.a.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**Koncern**

Der er tinglyst ejerpantebrev på 2.500.000 kr. i grunde og bygninger. Ejerpantebrevet står ikke til sikkerhed for noget engagement pr. 31. december 2016.

Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed pr. 31. december 2016.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Koncern**

Koncernen er deltager i aftaler om leje af driftsmateriel. Lejeforpligtelsen udgør 311.820 kr. inkl. forpligtelsen til at frikøbe driftsmateriellet ved lejeaftalens udløb.

Modervirksomhed

Modervirksomheden er sambeskattet med sine danske dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kil-deskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Nærtstående parter

Ulrikkeholm ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Lars Ulrikkeholm Jørgensen, Tårup Strandpark 41, Kerteminde (direktør og kapitalejer).

Øvrige nærtstående parter

Mogens Ulrikkeholm Jørgensen, Tårup Strandpark 43, Kerteminde (bestyrelsesmedlem i JØNI A/S).

Valborg Østergaard Tjener, Tårup Strandpark 43, Kerteminde (bestyrelsesmedlem i JØNI A/S).

Transaktioner med nærtstående parter

DKK	2016	2015
Koncern		
Renteomkostninger af gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.686.699	2.403.267
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	22.000.000	42.000.000
Udlodning af udbytte til selskabsdeltagere og ledelse	103.400	101.200
Modervirksomhed		
Renteindtægter fra dattervirksomheder	6.247.914	6.833.196
Renteomkostninger til dattervirksomheder	206.887	27.138
Renteomkostninger af gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.686.699	2.403.267
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	102.866.861	119.207.063
Gæld til dattervirksomheder	5.103.728	1.931.394
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	22.000.000	42.000.000
Udlodning af udbytte til selskabsdeltagere og ledelse	103.400	101.200

Løn til kapitalejeren oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

DKK	Modervirksomhed	
	2016	2015
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.010.090	-3.275.008
Overført resultat	6.037.563	16.745.153
	<u>12.151.053</u>	<u>13.571.345</u>
Koncern		
DKK	2016	2015
15 Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		
Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:		
Gevinst ved salg af anlægsaktiver	-4.200	0
Tab ved salg af anlægsaktiver	0	12.000
	<u>-4.200</u>	<u>12.000</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.406.579	-2.225.131
Ændring i tilgodehavender	-1.405.208	3.296.948
Ændring i leverandører og anden gæld	82.700	-7.418.923
	<u>-2.729.087</u>	<u>-6.347.106</u>