

# Ulrikkeholm ApS

C.F. Tietgens Boulevard 28, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 26 92 01 75

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2021

Dirigent:



Lars Ulrikkeholm Jørgensen



**Indhold**

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>9</b>
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ulrikkeholm ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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. juni 2021  
Direktion:



Lars Ulrikkeholm Jørgensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ulrikkeholm ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ulrikkeholm ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskaberne, 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.
- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

### Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 30. juni 2021

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Brian Skovhus Jakobsen', with a stylized flourish at the end.  
Brian Skovhus Jakobsen  
statsaut. revisor  
mne27701

## 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	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, 5000 Odense C

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Hovedtal</b>					
Bruttoresultat	38.735.232	44.592.797	47.680.627	55.976.116	50.979.725
Resultat af primær drift	15.513.258	18.052.522	20.069.626	25.864.791	17.640.364
Resultat af finansielle poster	2.330.820	1.559.779	-830.775	-636.574	-2.039.132
<b>Årets resultat</b>	<b>14.020.082</b>	<b>15.277.198</b>	<b>14.980.221</b>	<b>19.649.193</b>	<b>12.151.053</b>
Balancesum	185.003.501	170.944.376	159.952.352	145.350.042	144.584.381
Investering i materielle anlægsaktiver	194.207	812.143	469.839	1.214.423	729.738
<b>Egenkapital</b>	<b>171.214.082</b>	<b>158.304.600</b>	<b>146.427.402</b>	<b>131.552.981</b>	<b>112.007.188</b>
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	8,7	10,9	13,1	17,8	11,9
Soliditetsgrad	92,5	92,6	91,5	90,5	77,5
<b>Gennemsnitligt antal ansatte</b>	<b>40</b>	<b>48</b>	<b>52</b>	<b>51</b>	<b>52</b>

Der henvises til anvendt regnskabspraksis for beskrivelse af metoder til beregning af nøgletallene.



## 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 2020 udgør 14.020.082 kr. efter skat.

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende under hensyntagen til, at dattervirksomheden JØNI A/S i 2020 har oplevet et fald i bruttortjenesten, fordi virksomhedens slutkunder naturligt har været tilbageholdende med at bestille udstyr til industrikøkkener m.v. afledt af usikkerhed som følge af COVID-19-pandemien og dertil knyttede restriktioner.

Koncernen har ikke kunnet anvende de statslige danske COVID-19-kompensationsordninger og har derfor ikke modtaget nogen former for økonomisk statsstøtte.

#### Forventninger til fremtiden

Der forventes overskud i det kommende regnskabsår.

#### Miljøforhold

Koncernen producerer inventar og udstyr til storkøkkener, og koncernen 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

Koncernen 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

Det danske og internationale samfund var ved begyndelsen af regnskabsåret 2021 underlagt anden eller tredje COVID-19-bølge med nye danske og globale restriktioner, som rammer nogle af koncernens faktiske slutkunder og potentielle nye kunder. Det er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen svært at vurdere varigheden af restriktionerne og de præcise konsekvenser heraf.

Koncernen gør, hvad den kan, for ikke at blive ramt af alvorlige konsekvenser af den globale råvaremangel og de stigende fragtpriiser, som er opstået i kølvandet på COVID-19-pandemien. Det forventes, at stigende priser vil få en negativ effekt på koncernens resultat i det kommende år.

Der er efter regnskabsårets afslutning i øvrigt ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurderingen af årsregnskabet.

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

### Resultatopgørelse

Note	DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
	<b>Bruttoresultat</b>	38.735.232	44.592.797	-60.419	-61.343
2	Personaleomkostninger	-20.647.378	-23.694.147	0	0
6	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.574.596	-2.846.128	0	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	15.513.258	18.052.522	-60.419	-61.343
7	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.574.056	9.137.963
3	Finansielle indtægter	2.486.672	1.717.750	8.538.302	8.040.448
4	Finansielle omkostninger	-155.852	-157.971	-200.104	-97.602
	<b>Resultat før skat</b>	17.844.078	19.612.301	15.851.835	17.019.466
5	Skat af årets resultat	-3.823.996	-4.335.103	-1.831.753	-1.742.268
	<b>Årets resultat</b>	14.020.082	15.277.198	14.020.082	15.277.198

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

Note	DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	92.458.851	94.244.766	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	1.078.776	1.844.019	0	0
		<u>93.537.627</u>	<u>96.088.785</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.808.676	14.534.620
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>93.537.627</u>	<u>96.088.785</u>	<u>13.808.676</u>	<u>14.534.620</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Råvarer og hjælpematerialer	13.340.294	13.655.828	0	0
	Varer under fremstilling	7.124.669	9.071.349	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.064.844	2.714.310	0	0
		<u>21.529.807</u>	<u>25.441.487</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.297.431	7.164.747	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	106.739.519	113.046.103
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	148.888	1.216.874
8	Andre tilgodehavender	5.358.088	5.692.123	0	36.995
	Periodeafgrænsningsposter	317.068	190.637	0	0
		<u>10.972.587</u>	<u>13.047.507</u>	<u>106.888.407</u>	<u>114.299.972</u>
	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>41.917.129</u>	<u>14.409.292</u>	<u>41.917.129</u>	<u>14.409.292</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>17.046.351</u>	<u>21.957.305</u>	<u>9.598.988</u>	<u>15.733.626</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>91.465.874</u>	<u>74.855.591</u>	<u>158.404.524</u>	<u>144.442.890</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>185.003.501</u>	<u>170.944.376</u>	<u>172.213.200</u>	<u>158.977.510</u>

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

Note	DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
9	Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Overført resultat	170.976.082	157.069.000	170.976.082	157.069.000
	Foreslået udbytte	113.000	1.110.600	113.000	1.110.600
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>171.214.082</b>	<b>158.304.600</b>	<b>171.214.082</b>	<b>158.304.600</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Udskudt skat	4.046.201	3.802.969	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
	Leasingforpligtelser	0	171.212	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.605.646	3.862.313	18.210	17.914
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	979.945	654.994
	Skyldig selskabsskat	1.600.123	1.010.868	0	0
	Anden gæld	5.417.449	3.508.328	963	2
	Periodeafgrænsningsposter	120.000	284.086	0	0
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.743.218</b>	<b>8.836.807</b>	<b>999.118</b>	<b>672.910</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>185.003.501</b>	<b>170.944.376</b>	<b>172.213.200</b>	<b>158.977.510</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Nærtstående parter

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

### Egenkapitalopgørelse

DKK	Koncern			
	Anparts-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	142.902.402	3.400.000	146.427.402
Udloddet udbytte	0	0	-3.400.000	-3.400.000
Overført via resultatdisponering	0	14.166.598	1.110.600	15.277.198
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	<b>125.000</b>	<b>157.069.000</b>	<b>1.110.600</b>	<b>158.304.600</b>
Udloddet udbytte	0	0	-1.110.600	-1.110.600
Årets resultat	0	13.907.082	113.000	14.020.082
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>125.000</b>	<b>170.976.082</b>	<b>113.000</b>	<b>171.214.082</b>

  

DKK	Modervirksomhed				
	Anparts-kapital	Netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	0	142.902.402	3.400.000	146.427.402
Udloddet udbytte	0	0	0	-3.400.000	-3.400.000
Overført via resultatdisponering	0	0	14.166.598	1.110.600	15.277.198
<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>157.069.000</b>	<b>1.110.600</b>	<b>158.304.600</b>
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.110.600	-1.110.600
Overført via resultatdisponering	0	0	13.907.082	113.000	14.020.082
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>170.976.082</b>	<b>113.000</b>	<b>171.214.082</b>

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

### Pengestrømsopgørelse

Note	DKK	Koncern	
		2020	2019
	Resultat før finansielle poster	15.513.258	18.052.522
6	Afskrivninger	2.574.596	2.846.128
14	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-104.425	-31.372
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	17.983.429	20.867.278
15	Ændring i driftskapital	6.474.968	-1.045.580
	Pengestrøm fra primær drift	24.458.397	19.821.698
3	Finansielle indtægter	2.486.672	1.717.750
4	Finansielle omkostninger	-155.852	-157.971
	Betalt selskabsskat	-2.991.509	-5.456.085
	<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>23.797.708</b>	<b>15.925.392</b>
6	Køb af materielle anlægsaktiver	-194.207	-812.143
	Salg af materielle anlægsaktiver	275.194	94.000
	<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>	<b>80.987</b>	<b>-718.143</b>
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-171.212	-40.815
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte	-1.110.600	-3.400.000
	<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.281.812</b>	<b>-3.440.815</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>22.596.883</b>	<b>11.766.434</b>
	Likvider og børsnoterede værdipapirer 1. januar	36.366.597	24.600.163
16	Likvider og børsnoterede værdipapirer 31. december	58.963.480	36.366.597

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 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år

#### 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.

#### 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 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.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasete aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

### 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.

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

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter 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, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år

Grunde afskrives ikke.

##### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder gevinst og tab ved afhændelse af 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.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, udbytter fra børsnoterede værdipapirer, kursgevinster og -tab på børsnoterede værdipapirer, kursgevinster og -tab på tilgodehavender, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.



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

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 posterings direkte i egenkapitalen.

##### Balance

##### 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.

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

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 vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 henholdsvis hvert enkelt aktiv eller hver enkelt 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.

##### 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, hjælpematerialer, 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.

##### Værdipapirer og andre kapitalandele

Værdipapirer og andre kapitalandele omfatter børsnoterede investeringsbeviser, aktier og obligationer og måles til dagsværdi (kursværdien).

##### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og indlån i banker.

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

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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".

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

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 balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

##### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører reguleringer af indtægter indregnet i regnskabsåret eller indtægter i efterfølgende regnskabsår.

##### Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

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

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 anlægsaktiver.

##### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og børsnoterede værdipapirer.

##### Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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	
	2020	2019	2020	2019
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	18.953.185	21.646.919	0	0
Pensioner	1.280.973	1.432.097	0	0
Andre omkostninger til social sikring	413.220	615.131	0	0
	<u>20.647.378</u>	<u>23.694.147</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	40	48	0	0

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

DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra dattervirksomheder	0	0	6.285.669	6.539.490
Renter fra obligationer og indlån i banker	72.632	108.514	72.632	108.514
Udbytter fra værdipapirer	97.604	274.280	97.604	274.280
Dagsværdiregulering af værdipapirer	1.851.138	1.097.911	1.851.138	1.097.911
Kursgevinst ved modtagelse af afdrag på andre tilgodehavender	228.083	216.792	0	0
Valutakursreguleringer	237.215	20.253	231.259	20.253
	<u>2.486.672</u>	<u>1.717.750</u>	<u>8.538.302</u>	<u>8.040.448</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til dattervirksomheder	0	0	64.825	6.210
Renteomkostninger til banker, leverandører m.v.	155.852	112.960	135.279	91.392
Valutakursreguleringer	0	45.011	0	0
	<u>155.852</u>	<u>157.971</u>	<u>200.104</u>	<u>97.602</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	3.580.764	3.970.010	1.831.753	1.742.268
Årets regulering af udskudt skat	243.232	365.093	0	0
	<u>3.823.996</u>	<u>4.335.103</u>	<u>1.831.753</u>	<u>1.742.268</u>

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

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

DKK	Koncern		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	I alt
Kostpris 1. januar 2020	102.691.448	26.750.958	129.442.406
Tilgang	0	194.207	194.207
Afgang	0	-929.699	-929.699
Kostpris 31. december 2020	102.691.448	26.015.466	128.706.914
Afskrivninger 1. januar 2020	8.446.682	24.906.939	33.353.621
Afskrivninger	1.785.915	788.681	2.574.596
Tilbageførsel af afskrivninger på afgang	0	-758.930	-758.930
Afskrivninger 31. december 2020	10.232.597	24.936.690	35.169.287
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b>92.458.851</b>	<b>1.078.776</b>	<b>93.537.627</b>

#### 7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	Modervirksomheden	
	2020	2019
Kostpris 1. januar	23.206.678	23.206.678
Kostpris 31. december	23.206.678	23.206.678
Værdireguleringer efter indre værdis metode 1. januar	-8.672.058	-8.425.021
Årets resultat	7.574.056	9.137.963
Tilskud til dattervirksomhed	100.000	115.000
Udloddet udbytte	-8.400.000	-9.500.000
Værdireguleringer efter indre værdis metode 31. december	-9.398.002	-8.672.058
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>13.808.676</b>	<b>14.534.620</b>

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Resultat
JØNI A/S, Odense	100%	6.992.323	4.965.595
C.F.Tietgens Boulevard 28, Odense ApS, Odense	100%	4.949.853	1.259.130
Fiskeløkken 2-8, Munkebo ApS, Odense	100%	85.221	-97.707
UML ApS, Odense	100%	1.781.279	1.447.038
		<b>13.808.676</b>	<b>7.574.056</b>

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

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

### Noter

#### 8 Andre tilgodehavender

I koncernens andre tilgodehavender indgår gældsbrevsstilgodehavende på 5.305.274 kr. fra tidligere års salg af grunde og bygninger. En andel på 4.800.274 kr. af tilgodehavendet forfalder til betaling senere end 1 år efter balancedagen.

#### 9 Anpartskapital

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

#### 10 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 2020.

##### Modervirksomhed

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed pr. 31. december 2020.

#### 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### 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.

#### 12 Nærtstående parter

Ulrikkeholm ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

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

##### Transaktioner med nærtstående parter

DKK	2020	2019
<b>Koncern</b>		
Udbetalt udbytte til selskabsdeltagere og ledelse	1.110.600	3.400.000
<b>Modervirksomhed</b>		
Renteindtægter fra dattervirksomheder	6.285.669	6.539.490
Renteomkostninger til dattervirksomheder	64.825	6.210
Tilgodehavender hos dattervirksomheder	106.739.519	113.046.103
Gæld til dattervirksomheder	979.945	654.994
Udbetalt udbytte til selskabsdeltagere og ledelse	1.110.600	3.400.000

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

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

		Modervirksomhed	
DKK		2020	2019
<b>13</b>	<b>Resultatdisponering</b>		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	113.000	1.110.600
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
	Overført resultat	13.907.082	14.166.598
		<u>14.020.082</u>	<u>15.277.198</u>
		Koncern	
DKK		2020	2019
<b>14</b>	<b>Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital</b>		
	Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:		
	Gevinst ved salg af anlægsaktiver	-104.425	-31.372
		<u>-104.425</u>	<u>-31.372</u>
<b>15</b>	<b>Ændring i driftskapital</b>		
	Ændring i varebeholdninger	3.911.680	-2.199.409
	Ændring i tilgodehavender	2.074.920	877.206
	Ændring i leverandører, anden gæld og periodeafgrænsningsposter	488.368	276.623
		<u>6.474.968</u>	<u>-1.045.580</u>
<b>16</b>	<b>Likvider og børsnoterede værdipapirer</b>		
	Likvider	17.046.351	21.957.305
	Børsnoterede værdipapirer	41.917.129	14.409.292
		<u>58.963.480</u>	<u>36.366.597</u>