



Tlf.: 96 57 48 00  
hobro@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Nytov 12, Box 170  
DK-9500 Hobro  
CVR-nr. 20 22 26 70

**ULLEWAEH APS**  
**ADELGADE 8, 9500 HOBRO**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 30. maj 2017

---

Erik Sjørring Dahl

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	9-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Ullewaeh ApS Adelgade 8 9500 Hobro
	CVR-nr.: 27 49 27 38 Stiftet: 1. december 2003 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Vibeke Schiønning Dahl Erik Sjørring Dahl
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nytorv 12, Box 170 9500 Hobro
<b>Pengeinstitut</b>	Spar Nord Bank Adelgade 31 9500 Hobro

## LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 11. maj 2017

Direktion:

---

Vibeke Schiønning Dahl

---

Erik Sjørring Dahl

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

### *Til kapitalejeren i Ullewaeh ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Ullewaeh ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hobro, den 11. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Michael Graversen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg af konsulentytelser indenfor KRAM (kost, rygning, alkohol, motion) områderne i form af undervisning, kursus, foredrag og coaching, samt salg af solsejl og møbler til institutionsbrug og beslægtet virksomhed tillige salg af legeredskaber og motionsredskaber til udendørs brug.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året anskaffet en ejerandel i Vikingleg I/S på 25%. Resultatet heri er påvirket af en nedskrivning på et tilgodehavende.

Med udgangen af regnskabsåret 2016 har selskabet erhvervet yderligere ejerandele i Vikingleg I/S på 25%. Det er vores opfattelse, at den samlede ejerandel på 50% i Vikingleg I/S vil generere positive resultater i de kommende år, og dermed være med til at reetablere egenkapitalen samt årsag til at der er indregnet skatteaktiv på 263 tkr.

Mellemregning med moderselskab pr 31. december 2016 på 315 tkr. er udlignet som skattefrit tilskud.

Selskabet vil fremadrettet fungere som et holdingselskab, hvorfor det er ledelsens opfattelse at likviditetsbehovet vil være minimalt, og den nuværende kreditramme på 100 tkr. anses derfor for tilstrækkelig.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>BRUTTOTAB.....</b>		<b>-16.188</b>	<b>719.734</b>
Personaleomkostninger.....	1	0	-496.067
Af- og nedskrivninger.....		-14.019	-19.162
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-30.207</b>	<b>204.505</b>
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	5.526	0
Andre finansielle indtægter.....		0	528
Andre finansielle omkostninger.....		-20.342	-39.484
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>-45.023</b>	<b>165.549</b>
Skat af årets resultat.....	3	6.391	156.595
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>-38.632</b>	<b>322.144</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-38.632	322.144
<b>I ALT.....</b>		<b>-38.632</b>	<b>322.144</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		27.755	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	27.755	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		7.573	15.145
Materielle anlægsaktiver.....	5	7.573	15.145
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		11.052	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	11.052	0
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>46.380</b>	<b>15.145</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		0	65.230
Varebeholdninger.....		0	65.230
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	678.467
Udskudte skatteaktiver.....		262.986	256.595
Tilgodehavender.....		262.986	935.062
Likvide beholdninger.....		0	37.313
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>262.986</b>	<b>1.037.605</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>309.366</b>	<b>1.052.750</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		739.112	739.112
Overført overskud.....		-674.140	-951.119
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>64.972</b>	<b>-212.007</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		15.378	211.649
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		78.887	352.478
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	297.745
Gæld, associerede virksomheder.....		20.027	0
Selskabsskat.....		0	102
Anden gæld.....		130.102	402.783
Kortfristede gældsforpligtelser.....		244.394	1.264.757
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>244.394</b>	<b>1.264.757</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>309.366</b>	<b>1.052.750</b>
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		



## NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015: 1)			
Løn og gager.....	0	416.787	
Pensioner.....	0	5.040	
Andre omkostninger til social sikring.....	0	3.310	
Andre personaleomkostninger.....	0	70.930	
	<b>0</b>	<b>496.067</b>	
<b>Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder</b>			<b>2</b>
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	5.526	0	
	<b>5.526</b>	<b>0</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Regulering af udskudt skat.....	-6.391	-156.595	
	<b>-6.391</b>	<b>-156.595</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Goodwill	
Tilgang.....		27.755	
Kostpris 31. december 2016.....		27.755	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		27.755	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....		37.859	
Kostpris 31. december 2016.....		37.859	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....		22.714	
Årets afskrivninger .....		7.572	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....		30.286	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		7.573	

## NOTER

		Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6</b>
	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Tilgang .....	5.526	
Kostpris 31. december 2016.....	5.526	
Årets resultat .....	5.526	
Opskrivninger 31. december 2016.....	5.526	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....</b>	<b>11.052</b>	

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	739.112	-951.118	-212.006
Skattefri tilskud.....		315.610	315.610
Forslag til årets resultatdisponering.....		-38.632	-38.632
<b>Egenkapital 31. december 2016.....</b>	<b>739.112</b>	<b>-674.140</b>	<b>64.972</b>

**Eventualposter mv.  
Eventualaktiver**  
Ingen.

7

**Eventualforpligtelser**  
Ingen.

### Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Schiønning Dahl Christensen ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**  
Ingen.

8

**NOTER****Note****Usikkerhed ved going concern****9**

Selskabet har i året anskaffet en ejerandel i Vikingleg I/S på 25%. Resultatet heri er påvirket af en nedskrivning på et tilgodehavende.

Med udgangen af regnskabsåret 2016 har selskabet erhvervet yderligere ejerandele i Vikingleg I/S på 25%. Det er vores opfattelse, at den samlede ejerandel på 50% i Vikingleg I/S vil generere positive resultater i de kommende år, og dermed være med til at reetablere egenkapitalen samt årsag til at der er indregnet skatteaktiv på 263 tkr.

Mellemregning med moderselskab pr 31. december 2016 på 315 tkr. er udlignet som skattefrit tilskud.

Selskabet vil fremadrettet fungere som et holdingselskab, hvorfor det er ledelsens opfattelse at likviditetsbehovet vil være minimalt, og den nuværende kreditramme på 100 tkr. anses derfor for tilstrækkelig.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ullewaeh ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

### Personaleomkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

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

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

Genindvindingsværdi er 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.