

# FUNDER & OSTENFELD

**U Holding ApS**  
Riddergade 4  
4700 Næstved

CVR-nr. 28 48 58 91

## **Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 6. december 2016

---

Ulla Poulsen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	9
Balance pr. 30. juni 2016	10
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for U Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 5. december 2016

**Direktion**

Ulla Poulsen  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i U Holding ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for U Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske 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 Deres 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, De 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.

Næstved, den 5. december 2016

**Funder & Ostfeld Revision**

Godkendt revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 29 62 87 77

Stiig Ostfeld

Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

**Selskabet**

U Holding ApS  
Riddergade 4  
4700 Næstved

CVR-nr.: 28 48 58 91  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni  
Hjemsted: Næstved

**Direktion**

Ulla Poulsen, direktør

**Revisor**

Funder & Ostfeld Revision  
Godkendt revisionsanpartsselskab  
Norgesvej 2  
4700 Næstved

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af anparter i Fru P ApS samt udlejning af ejendom.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 er påvirket af at selskabet forventer at ophøre i 2017 hvorfor balancen er opgjort til realisationsværdier.

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 170.634, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 614.469.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for U Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år, da balancen er opgjort til realisationsværdier.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i DKK

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af ejendom indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posten "Indtægter af kapitalandene i associerede virksomheder".

### Skat af årets resultat

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejet dansk dattervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til relisationsværdi på balancedagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.**

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

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., 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.

### **Tilgodehavender**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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

Udskudt 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

## Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/2016 DKK	2014/2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>263.193</b>	<b>268.746</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-486.482	-79.146
Tilbageførsel af nedskrivning, omsætningsaktiver		<u>93.647</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-129.642</b>	<b>189.600</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	-412.075
Finansielle indtægter	1	0	23.213
Finansielle omkostninger	2	<u>-40.992</u>	<u>-143.791</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-170.634</b>	<b>-343.053</b>
Skat af årets resultat	3	<u>0</u>	<u>-23.096</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-170.634</u></b>	<b><u>-366.149</u></b>
Overført resultat		<u>-170.634</u>	<u>-366.149</u>
		<b><u>-170.634</u></b>	<b><u>-366.149</u></b>

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		<u>2.200.000</u>	<u>3.286.482</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>2.200.000</b></u>	<u><b>3.286.482</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>2.200.000</b></u>	<u><b>3.286.482</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		<u>0</u>	<u>90</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>90</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>151</b></u>	<u><b>17.533</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>151</b></u>	<u><b>17.623</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>2.200.151</b></u></u>	<u><u><b>3.304.105</b></u></u>

FUNDER & OSTENFELD

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		0	600.000
Overført resultat		-739.469	-568.835
<b>Egenkapital</b>	5	<b>-614.469</b>	<b>156.165</b>
Andre hensættelser		0	315.051
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>315.051</b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.379.313	2.375.525
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.379.313</b>	<b>2.375.525</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		293.775	293.775
Selskabsskat		0	32.571
Anden gæld		62.032	49.518
Periodeafgrænsningsposter		25.500	0
Deposita		54.000	81.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>435.307</b>	<b>457.364</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.814.620</b>	<b>2.832.889</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.200.151</b>	<b>3.304.105</b>
Eventualposter m.v.	6		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	7		

## Noter til årsrapporten

	2015/2016 DKK	2014/2015 DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	0	23.213
	<u>0</u>	<u>23.213</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>23.213</b></u>
 <b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	-34.425	0
Andre finansielle omkostninger	75.417	143.791
	<u>40.992</u>	<u>143.791</u>
	<u><b>40.992</b></u>	<u><b>143.791</b></u>
 <b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	32.571
Årets udskudte skat	0	-9.475
	<u>0</u>	<u>-9.475</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>23.096</b></u>
 <b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. juli 2015		3.378.180
Kostpris 30. juni 2016		3.378.180
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015		691.698
Årets nedskrivninger		411.986
Årets afskrivninger		74.496
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016		1.178.180
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>		<u><b>2.200.000</b></u>

## Noter til årsrapporten

## 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	-568.835	-443.835
Årets resultat	0	-170.634	-170.634
<b>Egenkapital 30. juni 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>-739.469</b>	<b>-614.469</b>

## 6 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Pantebreve på i alt TDKK. 2.383, der giver pant i grunde og bygninger en regnskabsmæssige værdi på TDKK 2.200. kr.

Der er ejerpantebrev på kr. 800.000 i ejendom. Det vides ikke om ejerpantebrevet er stillet til sikkerhed for gæld.

**Diverse**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut for koncernens øvrige selskaber.

Moderselskabet har givet støtteerklæring over sit 100% eget datterselskab

## 7 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Selskabet forventes at ophøre med aktivitet og lukke ved konkurs når selskabets ejendom er solgt