
ULK Invest ApS

Knudsminde 4B, 8300 Odder

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 29 01 24 07

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/12 2016

Ulrik Knudsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for ULK Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odder, den 20. december 2016

Direktion

Ulrik Knudsen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i ULK Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ULK Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores 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 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 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.

Aarhus, den 20. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ULK Invest ApS
Knudsminde 4B
8300 Odder

Telefon: 70 25 15 25

Telefax: 86 54 74 12

CVR-nr.: 29 01 24 07

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Hjemstedskommune: Odder

Direktion

Ulrik Knudsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Danske Bank
Banegårdsgade 8
8300 Odder

Ledelsesberetning

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i dattervirksomhed, samt enhver aktivitet der efter ledelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 189.612, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 105.525.

Kapitalberedskabet

Selskabet forventer over en årrække, at reetablere selskabskapitalen via egen indtjening, samt indtjening fra datterselskabet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		192.592	195.117
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-200.000	-200.000
Resultat før finansielle poster		-7.408	-4.883
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	211.232	169.668
Finansielle indtægter		7.736	12.200
Finansielle omkostninger	3	-21.948	-29.027
Resultat før skat		189.612	147.958
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		189.612	147.958

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		189.612	147.958
		189.612	147.958

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		200.000	400.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	200.000	400.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	416.350	205.118
Finansielle anlægsaktiver		416.350	205.118
Anlægsaktiver		616.350	605.118
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	131.808
Tilgodehavender		0	131.808
Likvide beholdninger		852	200
Omsætningsaktiver		852	132.008
Aktiver		617.202	737.126

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-19.475	-209.087
Egenkapital	7	105.525	-84.087
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	189.516
Anden gæld		0	317.862
Langfristet gæld	8	0	507.378
Gæld til tilknyttede virksomheder	8	472.627	295.084
Gæld til selskabsdeltager og ledelse		456	0
Anden gæld		38.594	18.751
Kortfristet gæld		511.677	313.835
Gældsforpligtelser		511.677	821.213
Passiver		617.202	737.126
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	200.000	200.000
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	122.338	80.774
Forskydning i intern avance på rettigheder købt inden for koncernen	88.894	88.894
	<u>211.232</u>	<u>169.668</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	18.769	23.080
Andre finansielle omkostninger	3.179	5.947
	<u>21.948</u>	<u>29.027</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	20.810	0
Årets udskudte skat	-20.810	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojek ter DKK
Kostpris 1. oktober	1.000.000
	<u>1.000.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	600.000
Årets afskrivninger	200.000
	<u>800.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>200.000</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2016 DKK	2015 DKK
Kostpris 1. oktober	425.293	425.293
Kostpris 30. september	<u>425.293</u>	<u>425.293</u>
Værdireguleringer 1. oktober	-220.175	-389.843
Årets resultat	122.338	80.774
Udbytte til moderselskabet	88.894	0
Forskydning i intern avance	0	88.894
Værdireguleringer 30. september	<u>-8.943</u>	<u>-220.175</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>416.350</u>	<u>205.118</u>

Noter til årsregnskabet

6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
X-Link A/S	Odder	TDKK 500	100%	505.541	122.438
Intern avance			0%	-89.091	88.894
				<u>416.450</u>	<u>211.332</u>

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	125.000	-209.087	-84.087
Årets resultat	0	189.612	189.612
Egenkapital 30. september	125.000	-19.475	105.525

Selskabskapitalen består af 1 anpart à nominelt DKK 125.000. Ingen anpart er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsregnskabet

8 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	0	189.516
Langfristet del	<u>0</u>	<u>189.516</u>
Inden for 1 år	189.516	200.000
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	<u>283.111</u>	<u>95.084</u>
Kortfristet del	<u>472.627</u>	<u>295.084</u>
	<u>472.627</u>	<u>484.600</u>
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	0	317.862
Langfristet del	<u>0</u>	<u>317.862</u>
Inden for 1 år	21.041	0
Øvrig kortfristet gæld	<u>17.553</u>	<u>18.751</u>
Kortfristet del	<u>38.594</u>	<u>18.751</u>
	<u>38.594</u>	<u>336.613</u>

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Selskabet har et tilgodehavende hos eneanpartshaveren. Lånet, der i regnskabet er forrentet med 10,2% p.a., er indfriet i løbet af regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med X-Link A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Erhvervede udviklingsprojekter afskrives over 5 år.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

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

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

Tilgodehavender

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.