

A Ullerup Holding ApS

CVR-nr. 29 62 45 77

Nørrehusvej 37
4660 Store Heddinge

Årsrapport for 2017

(12. regnskabsår)

Hallerup & Co I/S
Overgaden Oven Vandet 48 E
1415 København K

Tlf +45 32 96 29 00
Fax +45 32 96 29 05
adm@hallerup.dk
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.
A worldwide alliance of
Independent firms

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 21/06 2018

Asger Ullerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 11 |
| Balance 31. december | 12 |
| Noter til årsrapporten | 14 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for A Ullerup 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. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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.

København, den 21. juni 2018

Direktion

Asger Ullerup
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i A Ullerup Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for A Ullerup Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vor ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vor ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 21. juni 2018

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 50 93 88

Søren Loyola Bro Søndergaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34264

Selskabsoplysninger

Selskabet

A Ullerup Holding ApS
Nørrehusvej 37
4660 Store Heddinge

CVR-nr.: 29 62 45 77

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 16. juni 2006

Hjemsted: Stevns

Direktion

Asger Ullerup, direktør

Revisor

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
Overgaden Oven Vandet 48E
1415 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje andre virksomheder helt eller delvist samt at foretage investeringer i aktier, anparter og værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 1.192.900, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 1.685.713.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis vedrørende rettelse af væsentlig fejl.

Dette har medført væsentlige ændringer i sammenligningstal under resultatopgørelse samt balance.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A Ullerup Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Væsentlig fejl - Mellemregning med datterselskab

Mellemregning med datterselskab er i tidligere år optaget som et tilgodehavende under omsætningsaktiverne. Det er dog ledelsens vurdering, at denne mellemregning ikke forventes udlignet inden for en overskuelig fremtid. Denne vurdering er uændret i forhold til regnskabsåret 2016. Forholdet er derfor betragtet, som en væsentlig fejl og således indregnet i primo sammenligningstal. Nettoeffekten af ovenstående er således indregnet direkte på egenkapitalen. Tilretningen af den væsentlig fejl har ingen skatteeffekt, da en koncernintern mellemregning ikke kan fratrækkes skattemæssigt. Den beløbsmæssige indvirkning af korrektionen har medført, at finansielle omkostninger i 2016 forøges med ca. 235 t.kr. mens egenkapitalen reduceres med 235 t.kr.

Som følge af korrektion af væsentlig fejlinformation i datterselskabet, er der sket korrektion af kapitalandele. Den beløbsmæssige indvirkning af korrektionen har medført, at årets resultat i 2016 formindskes med ca. 572 t.kr. mens egenkapitalen reduceres med 572 t.kr.

Ud over ovenstående er der ikke sket ændringer i forhold til tidligere år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi 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 og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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 bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for A Ullerup Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsevne.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Bruttotab | | -7.500 | -7.500 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.198.597 | -687.069 |
| Finansielle indtægter | | 186 | 51.956 |
| Finansielle omkostninger | | 0 | -234.529 |
| Resultat før skat | | 1.191.283 | -877.142 |
| Skat af årets resultat | 1 | 1.617 | -9.786 |
| Årets resultat | | 1.192.900 | -886.928 |
| Foreslået udbytte | | 105.800 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 895.751 | 0 |
| Overført resultat | | 191.349 | -886.928 |
| | | 1.192.900 | -886.928 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|------------------|----------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2 | 1.690.005 | 491.408 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.690.005 | 491.408 |
| Anlægsaktiver i alt | | 1.690.005 | 491.408 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 160.849 | 8.905 |
| Tilgodehavender | | 160.849 | 8.905 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 160.849 | 8.905 |
| Aktiver i alt | | 1.850.854 | 500.313 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|------|------------------|----------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 895.751 | 0 |
| Overført resultat | | 559.162 | 367.813 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 105.800 | 0 |
| Egenkapital | 3 | 1.685.713 | 492.813 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 41.261 | 0 |
| Selskabsskat | | 116.380 | 0 |
| Anden gæld | | 7.500 | 7.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 165.141 | 7.500 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 165.141 | 7.500 |
| Passiver i alt | | 1.850.854 | 500.313 |
| Andre usædvanlige forhold i årsrapporten | 4 | | |
| Eventualposter m.v. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |

Noter

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | -1.617 | 9.786 |
| | -1.617 | 9.786 |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2017 | 794.254 | 794.254 |
| Kostpris 31. december 2017 | 794.254 | 794.254 |
| Værdireguleringer 1. januar 2017 | -302.846 | 256.291 |
| Årets resultat | 1.198.597 | -559.137 |
| Værdireguleringer 31. december 2017 | 895.751 | -302.846 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | 1.690.005 | 491.408 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------|----------------|-----------|-------------|----------------|
| Asger Ullerup ApS | Store Heddinge | 100% | 681.153 | 189.745 |
| Ullerup Nybyg ApS | Store Heddinge | 100% | 1.008.852 | 2.101.325 |

Noter

3 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|--|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017 | 125.000 | 0 | 367.813 | 0 | 492.813 |
| Årets resultat | 0 | 895.751 | 191.349 | 105.800 | 1.192.900 |
| Egenkapital 31. december 2017 | 125.000 | 895.751 | 559.162 | 105.800 | 1.685.713 |

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode | Overført resultat | I alt |
|--|-------------------------|---|----------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2016 | 125.000 | 256.291 | 975.262 | 1.356.553 |
| Nettoeffekt ved rettelse af fejl | 0 | -256.291 | 279.479 | 23.188 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2016 | 125.000 | 0 | 1.254.741 | 1.379.741 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -886.928 | -886.928 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 125.000 | 0 | 367.813 | 492.813 |

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter

4 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af selskabets primære drift.

Særlige poster for regnskabsåret kan således henføres til nedskrivning af koncernintern fordring vedrørende ændring af væsentlig fejl for 2016. Posterne er indregnet med 234 t.kr. Nedskrivningen indgår i finansielle omkostninger for 2016.

Der er desuden foretaget opskrivning af en tidligere års nedskrivning på værdien i et datterselskab. Opskrivningen udgør ca. 1.008 t.kr. Denne indgår i "indtægter af kapitalandele i tilknyttede selskaber". Der er dog samtidig foretaget korrektion af en væsentlig fejl i et andet datterselskab vedrørende 2016 på 572 t.kr. Denne indgår i "indtægter af kapitalandele i tilknyttede selskaber" for 2016.

5 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Virksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende overfor datterselskabets pengeinstitut, har selskabet afgivet selvskyldnerkaution.

Der er ingen yderligere pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.