

# UEM Holding ApS

Snavevej 37

5471 Søndersø

CVR-nr. 30274261

## Årsrapport 2015/16

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 4. oktober 2016

---

Ulrik E. Madsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for UEM Holding 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndersø, den 9. september 2016

### Direktion

Kirsten Duedal Madsen

**Direktør**

Ulrik Emdal Madsen

**Direktør**

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i UEM Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for UEM Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

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

Otterup, den 9. september 2016

**UNIK-REVISION, Otterup Registreret  
Revisionsanpartsselskab**

Jørgen L. Hansen  
Registreret revisor

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	UEM Holding ApS Snavevej 37 5471 Søndersø
CVR-nr.	30274261
Stiftelsesdato	15. februar 2007
Hjemsted	Nordfyns
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
<b>Direktion</b>	Kirsten Duedal Madsen, Direktør Ulrik Emdal Madsen, Direktør
<b>Revisor</b>	UNIK-REVISION, Otterup Registreret Revisionsanpartsselskab Ørkebyvej 1 C 5450 Otterup
<b>Pengeinstitut</b>	Nordfyns Bank A/S Vesterled 2 5471 Søndersø

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for UEM Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

### Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

### Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>-11.620</b>	<b>-11.543</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		972.266	535.340
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		7.021	33.063
Finansielle omkostninger	1	-12.567	-5.753
<b>Resultat før skat</b>		<b>955.100</b>	<b>551.107</b>
Skat af årets resultat		-217.776	-133.957
<b>Årets resultat</b>		<b>737.324</b>	<b>417.150</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		101.200	99.800
Overført resultat		636.124	317.350
<b>Resultatdesponering</b>		<b>737.324</b>	<b>417.150</b>



**Balance 30. juni 2016**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>1.563.016</u>	<u>1.311.372</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>1.563.016</b></u>	<u><b>1.311.372</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>1.563.016</b></u>	<u><b>1.311.372</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	612.958
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		<u>500.000</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>500.000</b></u>	<u><b>612.958</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>1.722.050</b></u>	<u><b>1.024.062</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>2.222.050</b></u>	<u><b>1.637.020</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><b>3.785.066</b></u>	<u><b>2.948.392</b></u>

**Balance 30. juni 2016**

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	3	200.000	200.000
Overført resultat	4	2.923.559	2.287.435
Udbytte for regnskabsåret	5	101.200	0
<b>Egenkapital</b>		<b>3.224.759</b>	<b>2.487.435</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		122.360	0
Selskabsskat		207.148	193.762
Anden gæld		10.155	10.141
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		220.644	157.254
Udbytte for regnskabsåret		0	99.800
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>560.307</b>	<b>460.957</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>560.307</b>	<b>460.957</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.785.066</b>	<b>2.948.392</b>
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		
Virksomhedens formål	8		

## Noter

	2015/16	2014/15
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	12.567	5.753
	<b>12.567</b>	<b>5.753</b>

## 2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

### Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Tømmerfirma Madsen A/S	Nordfyns Kommune	100,00	2.063.016	751.644
			<b>2.063.016</b>	<b>751.644</b>

## 3. Virksomhedskapital

Saldo primo	200.000	200.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## 4. Overført resultat

Saldo primo	2.287.435	1.970.085
Årets afgang	636.124	317.350
<b>Saldo ultimo</b>	<b>2.923.559</b>	<b>2.287.435</b>

## 5. Udbytte for regnskabsåret

Årets tilgang	101.200	0
<b>Saldo ultimo</b>	<b>101.200</b>	<b>0</b>

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

## 7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er for datterselskabet afgivet kaution for alt mellemværende med Nordfyns Bank A/S.

## 8. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som et holdingselskab, besidde fast ejendom samt andet dermed beslægtet virksomhed.