

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

ULRIK HAVSAGER APS

Frederiksværksgade 40

3400 Hillerød

CVR-nr. 30 53 33 48

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 20/12 2016

HAVSAGER



Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016	9
Balance pr. 30. september 2016	10-11
Noter	12-13

Selskab

Ulrik Havsager ApS
Frederiksværksgade 40
3400 Hillerød

CVR-nummer 30 53 33 48

8. regnskabsår

Hjemsted: Hillerød

Direktion

Ulrik Havsager

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Hovedaktivitet

Ulrik Havsager ApS' hovedaktivitet er at drive virksomhed med besiddelse af anpartar/aktier og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i den associerede virksomhed i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Ulrik Havsager 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 19. december 2016

I direktionen



Ulrik Havsager

Til kapitalejeren i Ulrik Havsager ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ulrik Havsager ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 19. december 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)



Thomas Barslund

statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes faktureringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning med fradrag af afgivne vare og kunderabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Finansielle anlægsaktiver, fortsat

Køb af associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen imellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives liniært i resultatopgørelsen over 5 år.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.072.915	2.513.130
Nettoomsætning	68.640	71.400
Andre eksterne omkostninger	-2.350	-2.250
	<u>2.139.205</u>	<u>2.582.280</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		
Øvrige finansielle omkostninger	0	-3.767
	<u>2.139.205</u>	<u>2.578.513</u>
RESULTAT FØR SKAT		
2		
Skat af årets resultat	-2.046	0
	<u>2.137.159</u>	<u>2.578.513</u>
ÅRETS RESULTAT		

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-927.085	1.513.130
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	3.500.000	0
Overført resultat	-435.756	965.583
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	99.800
	<u>2.137.159</u>	<u>2.578.513</u>
ÅRETS RESULTAT		

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>4.398.008</u>	<u>5.325.093</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>4.398.008</u>	<u>5.325.093</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>4.398.008</u>	<u>5.325.093</u>
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	<u>85.800</u>	<u>89.250</u>
TILGODEHAVENDER	<u>85.800</u>	<u>89.250</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>554.875</u>	<u>579.013</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>640.675</u>	<u>668.263</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>5.038.683</u></u>	<u><u>5.993.356</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.648.009	3.575.094
Overført resultat	1.734.091	2.169.847
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	99.800
3 EGENKAPITAL	<u>4.507.100</u>	<u>5.969.741</u>
2 Selskabsskat	<u>2.046</u>	<u>0</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.046</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.500	1.500
Gældsbrief	0	3.765
Anden gæld	<u>528.037</u>	<u>18.350</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>529.537</u>	<u>23.615</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>531.583</u>	<u>23.615</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>5.038.683</u></u>	<u><u>5.993.356</u></u>

1	Kapitalandele i associerede virksomheder		Ulrik Havsager ApS's andel	
	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
	33,33%	201.000	6.218.745	13.194.025
PCSYS Holding ApS, Brøndby			2.072.915	4.398.008
I ALT		201.000	2.072.915	4.398.008

2 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2014/15
Skyldig pr. 1/10 2015	0	0	0	0
Betalt acontoskat	0	0	0	0
Skat af årets resultat	2.046	0	2.046	0
Udbytteskat	0	0	0	0
SKYLDIG PR. 30/9 2016	<u>2.046</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>2.046</u>	<u>0</u>

3 Egenkapital

	30/9 2016	30/9 2015
Virksomhedskapital pr. 30/9 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/10 2015	3.575.094	2.061.964
Årets nettoopskrivning	<u>-927.085</u>	<u>1.513.130</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/9 2016	<u>2.648.009</u>	<u>3.575.094</u>
Overført resultat pr. 1/10 2015	2.169.847	1.204.264
Overført af årets resultat	<u>-435.756</u>	<u>965.583</u>
Overført resultat pr. 30/9 2016	<u>1.734.091</u>	<u>2.169.847</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2015	99.800	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	3.500.000	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	-3.599.800	0
Forslag til udbytte	<u>0</u>	<u>99.800</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2016	<u>0</u>	<u>99.800</u>
Egenkapital pr. 30/9 2016	<u>4.507.100</u>	<u>5.969.741</u>