

# MOGENS KIBSGAARD

STATSAUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB



Hesselbjergvej 16  
DK 3200 Helsingø  
Telefon 45 87 52 11  
Telefax 45 87 52 15  
Email: m.kibsgaard@mkaudit.dk  
CVR nr.67 42 56 18

**CVR nr. 31 49 35 79**

**Ulegården Holding ApS**  
Brødeskovvej 62A  
3400 Hillerød

**Årsrapport**  
**1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 25 / 2 2017

\_\_\_\_\_  
Dirigent

<b>Indholdsfortegnelse</b>	<b>Side</b>
<b>Virksomhedsoplysninger</b>	
Virksomhedsoplysninger	1
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
<b>Erklæringer</b>	
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4 - 5
Resultatopgørelse	6
Balance, aktiver	7
Balance, passiver	7
<b>Noter:</b>	
Noter	8

**Virksomhedsoplysninger**

**Selskabet**

Ulegården Holding ApS  
Brødeskovvej 62A  
Nr. Herlev  
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31 49 35 79  
Stiftet: 16. juni 2008  
Hjemsted: Hillerød  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Gunnar Meelby

**Revision**

Mogens Kibsgaard  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
Hesselbjergvej 16  
3200 Helsingør

### Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 for Uglegården Holding ApS.

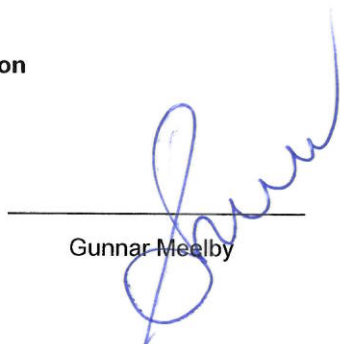
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt resultatet af Selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med den valgte regnskabspraksis.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 25. februar 2017

Direktion



Gunnar Meelby

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i Uglegården Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Uglegården Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 25. februar 2017

Mogens Kibsgaard  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab



Mogens Kibsgaard  
Statsautoriseret revisor

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

#### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes. 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.

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.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger består af omkostninger vedrørende selskabets primære drift.

#### Finansielle poster

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang hvor udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet, indregnes udbyttet som reduktion på kapitalandelens kostpris.

Andre finansielle indtægter og -omkostninger indeholder udbytte- og renteindtægter, renteomkostninger, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv..

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets sambeskatningsbidrag, 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.

Virksomheden er sambeskattet med den danske koncernforbundene virksomhed.

Ulegården Holding ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af de koncernforbundne selskabers skattepligtige indkomst betales af Ulegården Holding A/S.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### *Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen reduceres med modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening efter overtagelsestidspunktet.

### Tilgodehavender

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

### Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier og investeringsbeviser, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

### Finansielle og øvrige gældsposter

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>NOTE</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Andre eksterne udgifter	-41.291	-23.443
DRIFTSRESULTAT	-41.291	-23.443
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-41.291	-23.443
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.350.000	2.200.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	195.740	119.928
Andre finansielle indtægter	134.845	134.022
Andre finansielle omkostninger	-15.841	-134.988
Finansielle poster	1.664.744	2.318.962
RESULTAT FØR SKAT	1.623.453	2.295.519
1 Skat af årets resultat	-60.170	-22.443
ÅRETS RESULTAT	<u>1.563.283</u>	<u>2.273.077</u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Ekstraordinært udbytte i løbet af året	525.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen	500.000	600.000
Overført resultat	538.283	1.673.077
	<u>1.563.283</u>	<u>2.273.077</u>



Balance pr. 30. september

	2016	2015
<b>NOTE</b>		
<b>AKTIVER</b>		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.400.000	4.400.000
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.000.000	1.000.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.127.262	3.137.943
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>8.527.262</u>	<u>8.537.943</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<u>8.527.262</u>	<u>8.537.943</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.517.283	2.434.724
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	436.304	403.307
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>2.953.587</u>	<u>2.838.031</u>
<b>Værdipapirer</b>	<u>2.897.465</u>	<u>2.791.357</u>
<b>Likvider</b>	<u>103.036</u>	<u>45.207</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<u>5.954.088</u>	<u>5.674.595</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>14.481.350</u></u>	<u><u>14.212.538</u></u>
<b>PASSIVER</b>		
<b>EGENKAPITAL</b>		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	13.215.294	12.677.012
Foreslået udbytte til aktionærer	500.000	600.000
3 <b>Egenkapital i alt</b>	<u>13.840.294</u>	<u>13.402.012</u>
<b>GÆLD</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.625	13.625
Selskabsskat	395.730	343.005
Anden gæld	536	135.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	231.164	318.896
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<u>641.056</u>	<u>810.526</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>14.481.350</u></u>	<u><u>14.212.538</u></u>

Noter

	2016	2015
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-60.170	-22.443
	<u>-60.170</u>	<u>-22.443</u>

	CVR nr. 17 28 45 92	CVR nr. 10 85 96 46
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder</b>		
<i>Kostpris</i>		
Kostpris primo	9.200.000	1.000.000
Kostpris ultimo	9.200.000	1.000.000
<i>Reguleringer</i>		
Nedskrivning primo	-4.800.000	0
Regulering ultimo	-4.800.000	0
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>4.400.000</u>	<u>1.000.000</u>

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
H.W. Hjørnet A/S, Lyngby	100%	2.327.946	1.796.244
H.W. Lampeland ApS, Hillerød	50%	2.385.277	102.223

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
<b>3 Egenkapital</b>				
Saldo primo	125.000	12.677.012	600.000	13.402.012
Udloddet ordinært udbytte			-600.000	-600.000
Udloddet ekstraordinært udbytte i året		-525.000		-525.000
Årets resultat		1.063.283	500.000	1.563.283
	<u>125.000</u>	<u>13.215.294</u>	<u>500.000</u>	<u>13.840.294</u>

**4 Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**  
Selskabets hovedaktivitet er kapitalanlæg og anden hermed beslægtet virksomhed. Om regnskabsmæssige og økonomiske forhold henvises til årsregnskabet.

**5 Oplysning om eventualforpligtelser**

*Sambeskatningsforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskatte delskaber. Den samlede hæftelse til skat fremgår af balancen.