

Ulsø ApS
Storedamvej 20, 6640 Lunderskov

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 31 89 51 46

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2016.

Jens Ravn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Selskabsoplysninger

- 3 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 4 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ulsø ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ferup, den 17. februar 2016

Direktion

Jens Ravn

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Ulsø ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ulsø ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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.

Kolding, den 17. februar 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ulsø ApS
Storedamvej 20
6640 Lunderskov

CVR-nr.: 31 89 51 46
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015
8. regnskabsår

Direktion

Jens Ravn

Revisor

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jupitervej 4
6000 Kolding

Dattervirksomhed

Huset Ravn A/S, Kolding

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulsø ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er fast sat til 5 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ulsø ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

| <u>Note</u> | 1/1 - 31/12 2015 | 1/7 - 31/12 2014 |
|--|---------------------|---------------------|
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 898.409 | 300.477 |
| Indtægter af andre kapitalandele | 1 | -8.900 |
| Andre finansielle indtægter | 232 | 1.796 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 0 | -506.000 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -39.000 | -19.000 |
| Finansiering netto | 859.642 | -231.627 |
| Andre eksterne omkostninger | -6.310 | -180 |
| Resultat før skat | 853.332 | -231.807 |
| Skat af årets resultat | 298.891 | 111.814 |
| Årets resultat | 1.152.223 | -119.993 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | -160.421 |
| Overføres til overført resultat | 1.152.223 | 40.428 |
| Disponeret i alt | 1.152.223 | -119.993 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2015 | 2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Note</u> | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 725.307 | 926.898 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>725.307</u> | <u>926.898</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>725.307</u> | <u>926.898</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavende selskabsskat | 3.000 | 10.000 |
| Andre tilgodehavender | <u>1.464.050</u> | <u>810.500</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>1.467.050</u> | <u>820.500</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>111.170</u> | <u>0</u> |
| Værdipapirer i alt | <u>111.170</u> | <u>0</u> |
| Likvide beholdninger | <u>156.922</u> | <u>405</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.735.142</u> | <u>820.905</u> |
| Aktiver i alt | <u>2.460.449</u> | <u>1.747.803</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 4 | Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| 6 | Overført resultat | <u>1.121.840</u> | <u>-30.383</u> |
| | Egenkapital i alt | <u>1.246.840</u> | <u>94.617</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.198.609 | 1.138.186 |
| | Anden gæld | <u>15.000</u> | <u>515.000</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.213.609</u> | <u>1.653.186</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>1.213.609</u> | <u>1.653.186</u> |
| | Passiver i alt | <u>2.460.449</u> | <u>1.747.803</u> |

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som investeringsselskab.

| | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|--|------------------|------------------|
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 1.266.000 | 1.266.000 |
| Kostpris ultimo | 1.266.000 | 1.266.000 |
| Nedskrivninger primo primo | -290.423 | 185.000 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 946.609 | 324.577 |
| Udbytte | -1.100.000 | -800.000 |
| Opskrivninger ultimo | -443.814 | -290.423 |
| Afskrivninger på goodwill primo | -48.679 | -24.579 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -48.200 | -24.100 |
| Afskrivninger på goodwill ultimo | -96.879 | -48.679 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 725.307 | 926.898 |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 143.700 | 191.900 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Huset Ravn A/S | Kolding | 100 % |
| 3. Andre kapitalandele | | |
| Kostpris primo | 10.435 | 1.324.435 |
| Afgang i årets løb | -10.435 | -1.314.000 |
| Kostpris ultimo | 0 | 10.435 |
| Nedskrivninger primo | -10.435 | -1.315.535 |
| Årets nedskrivninger | 0 | -8.900 |
| Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer | 10.435 | 1.314.000 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | -10.435 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 0 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| 4. Anpartskapital | | |
| Anpartskapital primo | 125.000 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | <u>125.000</u> |
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger primo | 0 | 160.421 |
| Resultatandel | 0 | -160.421 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | -30.383 | -70.811 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 1.152.223 | 40.428 |
| | <u>1.121.840</u> | <u>-30.383</u> |
| 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |
| 8. Eventualposter | | |
| Sambeskatning | | |

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.