

Ulrik Kähler Holding ApS

Nordkrog 8, st

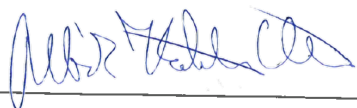
2900 Hellerup

CVR-nr. 33593538

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.02.2017

Dirigent



Navn: Ulrik Kähler Olesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ulrik Kähler Holding ApS
Nordkrog 8, st
2900 Hellerup

CVR-nr.: 33593538

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Ulrik Kähler Olesen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Ulrik Kähler Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 03.02.2017

Direktion

Ulrik Kähler Olesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ulrik Kähler Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ulrik Kähler Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores 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 etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

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

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

Aarhus, den 03.02.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556



Morten Gade Steinmetz

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er konsulentvirksomheden indenfor sundhedssektoren, samt eje kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 25 t.kr., hvilket betragtes som mindre tilfredsstillende af ledelsen.

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende år.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2016 konstateret fejl i kapitalandele i associerede virksomheder, der kan henføres til tidligere regnskabsår. Selskabet har ved en fejl ikke indarbejdet dagsværdi af forlodsret til udbytte.

Selskabet har derudover tidligere indregnet kapitalandele i unoterede selskaber som omsætningsaktiver, som i forbindelse med regnskabsaflæggelsen 2016 er ændret til indregning som anlægsaktiv.

Forholdene kan henføres til tidligere regnskabsår og er af ledelsen vurderet væsentlige for regnskabsbrugers opfattelse af tidligere aflagte årsregnskab. Fejlene er derfor rettet som væsentlige fejl i tidligere år.

Vi henviser til anvendt regnskabspraksis for en nærmere beskrivelse heraf, samt til egenkapitalopgørelsen for den beløbsmæssige effekt af den korrigerede fejl.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		37.086	269.245
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(28.765)	116.494
Andre finansielle indtægter		37.357	36.074
Andre finansielle omkostninger		(4.534)	(3.811)
Resultat før skat		41.144	418.002
Skat af årets resultat	1	(16.600)	(71.800)
Årets resultat		24.544	346.202
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		51.700	200.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		132.192	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(178.765)	84.963
Overført resultat		19.417	61.239
		24.544	346.202

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		610.831	789.596
Andre værdipapirer og kapitalandele		154.278	154.278
Finansielle anlægsaktiver	2	765.109	943.874
Anlægsaktiver		765.109	943.874
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		83.750	110.000
Udskudt skat		11.000	13.600
Andre tilgodehavender		0	1.275
Tilgodehavende selskabsskat		7.833	0
Tilgodehavender		102.583	124.875
Andre værdipapirer og kapitalandele		638.158	628.369
Værdipapirer og kapitalandele		638.158	628.369
Likvide beholdninger		53.726	240.174
Omsætningsaktiver		794.467	993.418
Aktiver		1.559.576	1.937.292

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		468.698	647.463
Overført overskud eller underskud		915.808	896.391
Forslag til udbytte for regnskabsåret		51.700	200.000
Egenkapital		1.516.206	1.823.854
Skyldig selskabsskat		0	49.234
Anden gæld		43.370	64.204
Kortfristede gældsforpligtelser		43.370	113.438
Gældsforpligtelser		43.370	113.438
Passiver		1.559.576	1.937.292

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	80.000	84.963	896.391	0
Rettelse af væsentlige fejl	0	562.500	0	0
Korrigeret egenkapital primo	80.000	647.463	896.391	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(132.192)
Årets resultat	0	(178.765)	19.417	132.192
Egenkapital ultimo	80.000	468.698	915.808	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			200.000	1.261.354
Rettelse af væsentlige fejl			0	562.500
Korrigeret egenkapital primo			200.000	1.823.854
Udbetalt ordinært udbytte			(200.000)	(200.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(132.192)
Årets resultat			51.700	24.544
Egenkapital ultimo			51.700	1.516.206

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	14.000	74.600
Ændring af udskudt skat	2.600	(2.800)
	16.600	71.800
	Kapital- andele i associerede virk- somheder	Andre værdi- papirer og kapital- andele
	kr.	kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	142.133	154.278
Kostpris ultimo	142.133	154.278
Opskrivninger primo	647.463	0
Andel af årets resultat	(28.765)	0
Udbytte	(150.000)	0
Opskrivninger ultimo	468.698	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	610.831	154.278

Selskabet har i forbindelse med salg af kapitalinteresser i Trifork Medical ApS opnået forlodsret til udbytte. Forlodsretten indgår i regnskabsposten "kapitalandele i tilknyttede virksomheder" med en værdi på 450.000 kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Trifork Medical ApS	København K	ApS	25,0

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2016 konstateret fejl i kapitalandele i associerede virksomheder, der kan henføres til tidligere regnskabsår. Selskabet har ved en fejl ikke indarbejdet dagsværdi af forlodsret til udbytte.

Selskabet har derudover tidligere indregnet kapitalandele i noterede selskaber som omsætningsaktiver, som i forbindelse med regnskabsaflæggelsen 2016 er ændret til indregning som anlægsaktiv.

Forholdene kan henføres til tidligere regnskabsår og er af ledelsen vurderet væsentlige for regnskabsbrugers opfattelse af tidligere aflagte årsregnskab. Fejlene er derfor rettet som væsentlige fejl i tidligere år. Den beløbsmæssige effekt af korrektionerne er i selskabet indregnet direkte på egenkapitalen pr. 1. januar 2016, mens sammenligningstallene for regnskabsåret 2015 er tilpasset. Korrektionerne af de væsentlige fejl påvirker således ikke resultatopgørelsen for indeværende regnskabsår.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 11, stk. 3, er nedenfor angivet den beløbsmæssige effekt heraf.

	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder, værdi forlodsret til udbytte	0	562.500
Andre kapitalandele og værdipapirer	0	154.278
Anlægsaktiver i alt	0	716.778
Andre kapitalandele og værdipapirer	0	(154.278)
Omsætningsaktiver i alt	0	(154.278)
Aktiver i alt	0	562.500
	2016 kr.	2015 kr.
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	562.500
Egenkapital	0	562.500
Passiver i alt	0	562.500

Den samlede effekt af de konstaterede fejl udgør 563 t.kr. og er reguleret på egenkapitalen primo.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver har tidligere været målt til dagsværdi på balancedagen eller kostpris, såfremt dagsværdien ikke har kunnet opgøres pålideligt.

Efter implementering af ny årsregnskabslov måles andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver til kostpris.

Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for indeværende regnskabsår eller sammenligningstillene.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger og salgsfremmende omkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og modtagne udbytter samt nettokursgevinster vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I posten indgår forlodsret til udbytte, der ved først indregning måles i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter værdipapirer og kapitalandele, der måles til kostpris på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.