



CVR nr. 36 03 91 91

Søren Ulstrup Invest ApS
Perlestensvej 14
3540 Lyngø

Årsrapport 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
Lyngø den 19/5 2016

Dirigent

Indholdsfortegnelse	Side
Virksomhedsoplysninger	
Virksomhedsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Erklæringer	
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3 - 4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	5
Arsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Balance	10
Noter	11

Virksomhedsoplysninger

Selskabet	Søren Ulstrup Invest ApS Perlestensvej 14 3540 Lyngø
	CVR-nr.: 36 03 91 91
	Hjemsted Allerød
	Regnskabsår 1. januar - 31. december
Direktion	Søren Ulstrup
Revision	Mogens Kibsgaard Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Hesselbjergvej 16 3200 Helsingør

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar 2015 – 31. december 2015 for Søren Ulstrup Invest ApS.

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

Årsregnskabet giver derfor efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med den valgte regnskabspraksis.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 19. maj 2016

I direktionen:



Søren Ulstrup

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i Søren Ulstrup Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Søren Ulstrup Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance samt 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 revisionshandling for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandling 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 revisionshandling, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 19. maj 2016

Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab



Mogens Kibsgaard
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets aktivitet er at drive investeringsvirksomhed og at besidde kapitalandele i andre selskaber samt herigennem at drive investeringsvirksomhed og virksomhed med handel, håndværk og industri samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Årets forløb

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et fortsat stabilt afkast af sine investeringer i det kommende år.

Hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet betydningsfulde hændelser, der har betydning for selskabet og koncernens økonomiske stilling.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er ændret i forhold til tidligere år derved at resultatopgørelsen nu præsenteres artsopdelt i forhold til tidligere funktionsopdelt. Ændringen i regnskabsklassifikationen har ikke medført ændringer i indregningskriterier og målemetoder.

Ændringerne i præsentationen er indarbejdet i sammenligningstallene for sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de omkostninger, der vedrører aktiviteten i regnskabsåret.

Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og –omkostninger, samt skattetillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv..

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af 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.

Søren Ulstrup Invest ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske koncernforbundne selskabers skattepligtige indkomst betales af Søren Ulstrup Invest ApS.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes i balancen til dattervirksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>NOTE</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Andre eksterne omkostninger	-10.000	-10.000
Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder	<u>12.740.174</u>	<u>3.792.133</u>
Resultat af ordinær drift	<u>12.730.174</u>	<u>3.782.133</u>
5 Skat af årets resultat	<u>2.350</u>	<u>2.450</u>
Årets resultat	<u>12.732.524</u>	<u>3.784.583</u>
Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte	10.000.000	0
Foreslået udbytte	200.000	1.000.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.640.174	2.992.933
Overført resultat	<u>892.350</u>	<u>-208.350</u>
	<u>12.732.524</u>	<u>3.784.583</u>

Balance 31. december

<u>NOTE</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
AKTIVER	DKK	DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	<u>45.464.486</u>	<u>43.824.312</u>
7 Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>45.464.486</u>	<u>43.824.312</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>45.464.486</u>	<u>43.824.312</u>
Tilgode hos tilknyttede virksomheder	0	323.960
Tilgodehavende skat	<u>591.473</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt	<u>591.473</u>	<u>323.960</u>
Likvide beholdninger	<u>92.450</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>683.923</u>	<u>323.960</u>
AKTIVER I ALT	<u>46.148.409</u>	<u>44.148.272</u>

Balance 31. december

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASSIVER	DKK	DKK
Anpartskapital	87.500	87.500
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	4.624.835	2.984.660
Overført resultat	40.636.951	39.744.601
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>200.000</u>	<u>1.000.000</u>
8 EGENKAPITAL	<u>45.549.286</u>	<u>43.816.762</u>
Leverandører af tjenesteydelser	10.000	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	589.123	0
Selskabsskat	<u>0</u>	<u>321.510</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>599.123</u>	<u>331.510</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>599.123</u>	<u>331.510</u>
PASSIVER I ALT	<u>46.148.409</u>	<u>44.148.272</u>

Noter

	2015	2014			
	DKK	DKK			
1 Skat af årets resultat					
Koncernintern afregning af skatteværdi	2.350	2.450			
Årets aktuelle skat	0	0			
Andre skatter	0	0			
	<u>2.350</u>	<u>2.450</u>			
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
Kostpris primo	<u>40.839.651</u>	<u>40.839.651</u>			
Kostpris ultimo	<u>40.839.651</u>	<u>40.839.651</u>			
Værdiregulering primo	2.984.660	0			
Resultatandele i dattervirksomhed	12.226.570	3.201.195			
Øvrige reguleringer	513.604	582.666			
Udbytte	<u>-11.100.000</u>	<u>-799.200</u>			
Værdiregulering ultimo	<u>4.624.834</u>	<u>2.984.660</u>			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>45.464.486</u>	<u>43.824.312</u>			
Navn, hjemsted og retsform	ejerandel	Resultat	Egenkapital		
Søren Ulstrup Holding ApS, Allerød	49,1%	48.906.282	92.689.775		
3 Egenkapital					
	Virksomheds-	Nettoopskr. Efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Saldo primo	87.500	2.984.660	39.744.601	1.000.000	43.816.762
Udloddet ordinært udbytte				-1.000.000	-1.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte			-10.000.000		-10.000.000
Årets resultat		1.640.174	10.892.350	200.000	12.732.524
	<u>87.500</u>	<u>4.624.835</u>	<u>40.636.951</u>	<u>200.000</u>	<u>45.549.286</u>