

**ULMA Invest ApS**

**CVR-nr. 30828771**

**Årsrapport 2013/14**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.09.2014

**Dirigent**

---

Navn: Carsten R. Andersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013/14	8
Balance pr. 31.03.2014	9
Egenkapitalopgørelse for 2013/14	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

ULMA Invest ApS  
Kantatevej 30  
8940 Randers SV

CVR-nr.: 30828771  
Hjemsted: Randers  
Regnskabsår: 01.04.2013 - 31.03.2014

### **Direktion**

Carsten R. Andersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Vesterballevej 25A  
7000 Fredericia

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2013 - 31.03.2014 for ULMA Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2013 - 31.03.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 11.09.2014

## Direktion

Carsten R. Andersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i ULMA Invest ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ULMA Invest ApS for regnskabsåret 01.04.2013 - 31.03.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 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. 31.03.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2013 - 31.03.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 omkring selskabets aflæggelse af årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes, ligesom det er ledelsens vurdering, at driften i det selskab, hvori selskabet ejer kapitalandele på sigt vil skabe tilstrækkelig positiv cashflow til at kunne dække de løbende forpligtelser i selskabet. På det grundlag, at selskabets hovedanpartshaver har tilkendegivet at ville betale løbende forfaldne renter, er vi enige med ledelsen i, at regnskabet kan aflægges under forudsætning af fortsat drift, men henleder opmærksomheden på den usikkerhed, der er forbundet hermed.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Fredericia, den 11.09.2014

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole S. Larsen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et underskud på 125 t.kr. Ledelsen anser resultatet som værende utilfredsstillende.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Selskabet har aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift som beskrevet i regnskabets note 1.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## 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.

### 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Balancen**

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i unoteret selskab, der måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### **Andre finansielle forpligtelser**

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

**Resultatopgørelse for 2013/14**

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(1.250)</b>	<b>0</b>
Nedskrivning af finansielle aktiver	2	(47.677)	(212.282)
Andre finansielle omkostninger		<u>(76.443)</u>	<u>(80.402)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u><u>(125.370)</u></u></b>	<b><u><u>(292.684)</u></u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(125.370)</u>	<u>(292.684)</u>
		<b><u>(125.370)</u></b>	<b><u>(292.684)</u></b>

**Balance pr. 31.03.2014**

	<u>Note</u>	<u>2013/14 kr.</u>	<u>2012/13 kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		938.919	986.596
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	3	<u>938.919</u>	<u>986.596</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>938.919</u>	<u>986.596</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>9.924</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>9.924</u>	<u>0</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>948.843</u></u>	<u><u>986.596</u></u>

**Balance pr. 31.03.2014**

	<u>Note</u>	<u>2013/14</u> <u>kr.</u>	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.053.064)</u>	<u>(927.694)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(928.064)</u></b>	<b><u>(802.694)</u></b>
Bankgæld		1.604.157	1.604.157
Kreditinstitutter i øvrigt		0	2.133
Anden gæld		<u>272.750</u>	<u>183.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.876.907</u></b>	<b><u>1.789.290</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.876.907</u></b>	<b><u>1.789.290</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u><u>948.843</u></u></b>	<b><u><u>986.596</u></u></b>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

**Egenkapitalopgørelse for 2013/14**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(927.694)	(802.694)
Årets resultat	0	(125.370)	(125.370)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(1.053.064)</b>	<b>(928.064)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabet har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Det er ledelsens vurdering og forventning, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes, ligesom det er ledelsens vurdering, at driften i det underliggende selskab på sigt vil skabe tilstrækkelig positiv cashflow til at kunne dække de løbende forpligtelser i selskabet.

Såfremt der ikke skabes positiv cashflow i det underliggende selskab, vil selskabets fortsatte drift være afhængig af en fortsættelse af den eksisterende kreditramme og henstand med afdrag.

Hovedanpartshaveren har tilkendegivet at ville tilføre selskabet den nødvendige likviditet til betaling af forfaldne renter.

### 2. Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af kapitalandele i Officeinvest A/S, hvor selskabet ejer 10%.

	<b>Andre værdipapirer og kapitalandele kr.</b>
<b>3. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	1.500.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.500.000</b>
Nedskrivninger primo	(513.404)
Årets nedskrivninger	(47.677)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(561.081)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>938.919</b>

### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret anparter i Officeinvest A/S. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele udgør 938 t.kr.