

---

# *U Holding ApS*

## Årsrapport for 2013/14

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 28 48 58 91

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 5 /12 2014

Ulla Poulsen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 3

Beretning 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 5

Balance 30. juni 6

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 13

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for U Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013/14.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 5. december 2014

## Direktion

Ulla Poulsen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i U Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for U Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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.

Næstved, den 5. december 2014

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Steen Lange

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

U Holding ApS  
Torvestræde 13  
4700 Næstved

Telefon: 55 73 40 13

CVR-nr.: 28 48 58 91

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Næstved

### Direktion

Ulla Poulsen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Toldbuen 1  
4700 Næstved

## **Beretning**

Årsrapporten for U Holding ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af anparter i Fru P ApS samt udlejning af ejendom.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et underskud på DKK 505.663, og selskabets balance pr. 30. juni 2014 udviser en egenkapital på DKK 522.314.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

En ejendom er solgt efter regnskabsåret hvilket medfører en nedskrivning der er udgiftsført i resultatopgørelsen med TDKK 595.

En ejendom er opskrevet med TDKK 600 over egenkapitalen idet ejendommens afkastprocent efter opskrivningen er beregnet til 7-8 %.

Selskabets ledelse undersøger muligheden for etablering af en mere enkelt struktur, således at dette skaber en bedre drift.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>318.871</b>	<b>319.105</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-673.728	-66.728
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-354.857</b>	<b>252.377</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-24.670	1.708
Finansielle indtægter	3	13.859	10.359
Finansielle omkostninger	4	-101.920	-118.752
<b>Resultat før skat</b>		<b>-467.588</b>	<b>145.692</b>
Skat af årets resultat	5	-38.075	-36.400
<b>Årets resultat</b>		<b>-505.663</b>	<b>109.292</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		-505.663	109.292
		<b>-505.663</b>	<b>109.292</b>

## Balance 30. juni

### Aktiver

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Grunde og bygninger		5.723.848	5.797.576
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>5.723.848</b>	<b>5.797.576</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		90	90
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>90</b>	<b>90</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.723.938</b>	<b>5.797.666</b>
Udskudt skatteaktiv	9	0	28.600
<b>Tilgodehavender</b>		<b>0</b>	<b>28.600</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>14.873</b>	<b>3.710</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.873</b>	<b>32.310</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.738.811</b>	<b>5.829.976</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		600.000	0
Overført resultat		-202.686	302.977
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>522.314</b>	<b>427.977</b>
Hensættelse til udskudt skat	9	9.475	0
Andre hensættelser	10	157.729	322.939
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>167.204</b>	<b>322.939</b>
Gæld til realkreditinstitutter		4.692.976	4.711.528
<b>Langfristet gæld</b>	<b>11</b>	<b>4.692.976</b>	<b>4.711.528</b>
Gæld til realkreditinstitutter	11	21.000	18.000
Modtaget forudbetalt husleje og depositum		81.500	81.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.000	9.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		207.390	229.068
Anden gæld		37.427	29.964
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>356.317</b>	<b>367.532</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.049.293</b>	<b>5.079.060</b>
<b>Passiver</b>		<b>5.738.811</b>	<b>5.829.976</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		

# Noter til årsrapporten

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	DKK	DKK
<b>1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	78.728	66.728
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	595.000	0
	<u><b>673.728</b></u>	<u><b>66.728</b></u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	1.708
Andel af underskud i dattervirksomheder	-24.670	0
	<u><b>-24.670</b></u>	<u><b>1.708</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	13.831	10.356
Andre finansielle indtægter	28	3
	<u><b>13.859</b></u>	<u><b>10.359</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	101.920	118.752
	<u><b>101.920</b></u>	<u><b>118.752</b></u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	38.075	36.400
	<u><b>38.075</b></u>	<u><b>36.400</b></u>

# Noter til årsrapporten

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	6.331.400
Kostpris 30. juni	<u>6.331.400</u>
Årets opskrivninger	<u>600.000</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>600.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	533.824
Årets nedskrivninger	595.000
Årets afskrivninger	<u>78.728</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>1.207.552</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>5.723.848</u></b>
Afskrives over	<u>0-50 år</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2013 udgør DKK 3.750.000.

## Noter til årsrapporten

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
<b>7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	125.000	125.000
Kostpris 30. juni	125.000	125.000
Værdireguleringer 1. juli	-736.871	-738.579
Årets resultat	-24.670	1.708
Værdireguleringer 30. juni	-761.541	-736.871
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	636.541	611.871
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Fru P ApS	Næstved, Danmark	125.000	100%

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for op- skrivninger DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	0	302.977	427.977
Årets opskrivning	0	600.000	0	600.000
Årets resultat	0	0	-505.663	-505.663
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>600.000</b>	<b>-202.686</b>	<b>522.314</b>

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## Noter til årsrapporten

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	DKK	DKK
<b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	13.098	33.316
Låneomkostninger	-1.873	-2.300
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.750	-59.616
Overført til udskudt skatteaktiv	0	28.600
	<u>9.475</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skatteaktiv</b>		
Opgjort skatteaktiv	0	28.600
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<u>0</u>	<u>28.600</u>
<b>10 Andre hensættelser</b>		
Hensættelse primo	322.939	382.001
Årets hensættelse	-165.210	-59.062
	<u>157.729</u>	<u>322.939</u>

# Noter til årsrapporten

## 11 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Efter 5 år	4.605.976	4.636.528
Mellem 1 og 5 år	87.000	75.000
Langfristet del	4.692.976	4.711.528
Inden for 1 år	21.000	18.000
	<b>4.713.976</b>	<b>4.729.528</b>

## 12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

### Diverse

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut for koncernens øvrige selskab.

Ejerpantebreve TDKK 800 er lagt til sikkerhed for koncernens mellemværende med pengeinstitut.

Selskabets pengeinstitut har i forbindelse med prioritetsgælden i selskabts ejendomme stillet garanti på TDKK 1.250 overfor DLR Kredit.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring over for sit 100 % eget datterselskab.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for U Holding ApS for 2013/14 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013/14 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

# Regnskabspraksis

## Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejet dansk dattervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Butikslokaler	50 år
Øvrige bygninger	0 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.600 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

# Regnskabspraksis

## Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomhederne og de associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Egenkapital

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

# Regnskabspraksis

## Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.