

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
AUDIT
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Ulrik Larsen Holding ApS

Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

den _____ 20 _____

dirigent

CVR-nr. 25 46 62 09
002269 CW VHP / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juli - 30. juni	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Ulrik Larsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 16. november 2012

Direktion:

Ulrik Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Ulrik Larsen Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ulrik Larsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 16. november 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Witt
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Ulrik Larsen Holding ApS
Hovedgaden 219
2600 Glostrup

CVR-nr.: 25 46 62 09
Stiftet: 15. juni 2000
Hjemstedskommune: Glostrup
Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Direktion

Ulrik Larsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 16. november 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Anette Larsen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at eje anpartar i dattervirksomheden Erik Larsen & Søn, Glostrup ApS samt investering i værdipapirer i øvrigt.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 1.688 tkr., hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 22.971 tkr. pr. 30. juni 2012.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancetidspunktet og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulrik Larsen Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, herunder børsnoterede obligationer og børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse

Eksterne omkostninger

I eksterne omkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til revisor, advokat og forvaltningsgebyrer m.v.

Resultat af kapitalandele i datterselskaber

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat og eliminering af eventuel intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med datterselskabet Erik Larsen & Søn, Glostrup ApS.

Ulrik Larsen Holding ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserver for opskrivning efter den inder værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

I det omfang årets overskud i dattervirksomheden udloddes, og beslutning herom vedtages inden moderselskabets årsregnskab godkendes, bindes dattervirksomhedens resultat ikke i moderselskabet.

Børsnoterede værdipapir

Børsnoterede værdipapir indregnes under finansielle anlægsaktiver. Disse værdipapir måles til dagsværdi (børskursen) på balancedagen.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Ulrik Larsen Holding ApS hæfter som administrationsselskab, sammen med datterselskabet, for forfaldne, ikke betalte kildeskatter og selskabsskatter, der kan henføres til sambeskatningsperioden.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende selskabsskat eller skyldig selskabsskat.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive realiseret, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Resultat i dattervirksomhed	1	1.820.265	1.356.953
Eksterne omkostninger		<u>-14.456</u>	<u>-14.950</u>
Resultat af primær drift		1.805.809	1.342.003
Finansielle indtægter	2	201.393	149.659
Finansielle omkostninger	3	<u>-363.592</u>	<u>-289.995</u>
Resultat før skat		1.643.610	1.201.667
Skat af årets resultat	4	<u>44.099</u>	<u>39.110</u>
Årets resultat		<u><u>1.687.709</u></u>	<u><u>1.240.777</u></u>

Forslag til resultatdisponering

Udbytte	1.000.000	500.000
Overført resultat	<u>687.709</u>	<u>740.777</u>
	<u><u>1.687.709</u></u>	<u><u>1.240.777</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandel i dattervirksomhed	1	15.592.308	13.772.043
Børsnoterede værdipapirer		<u>8.294.514</u>	<u>2.938.314</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>23.886.822</u>	<u>16.710.357</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende selskabsskat (sambeskatningsbidrag)		<u>604.874</u>	<u>462.279</u>
Likvide beholdninger		<u>450.231</u>	<u>6.344.211</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.055.105</u>	<u>6.806.490</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>24.941.927</u></u>	<u><u>23.516.847</u></u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Balance

	Note	2011/12	2010/11
PASSIVER			
Egenkapital	5		
Anpartskapital		125.000	125.000
Overkurs ved emission		13.855.000	13.855.000
Koncernbadwill		699.536	699.536
Overført resultat		7.291.269	6.603.560
Foreslået udbytte		1.000.000	500.000
Egenkapital i alt		<u>22.970.805</u>	<u>21.783.096</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		14.375	14.375
Gæld til dattervirksomhed		1.539.860	1.474.017
Gæld til anpartshaver		133.166	65.839
Skyldig selskabsskat		283.721	179.520
		<u>1.971.122</u>	<u>1.733.751</u>
PASSIVER I ALT		<u>24.941.927</u>	<u>23.516.847</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	6		

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

1 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandel i datter- virksomhed
Kostpris 1. juli 2011	14.699.536
Reguleringer 1. juli 2011	-927.493
Resultat i dattervirksomhed	1.820.265
Reguleringer 30. juni 2012	892.772
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	15.592.308

Hovedtallene for selskabet pr. 30. juni 2012:

Navn og hjemsted	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Regnskabs- mæssig værdi</u>
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Erik Larsen & Søn, Glostrup ApS	100 %	300.000	15.592	1.820	15.592

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, bank	25.149	42.022
Renteindtægter, selskabsskat	0	1.215
Udbytter, værdipapirer	76.130	83.510
Obligationsrenter	47.832	0
Urealiseret kursgevinst, værdipapirer	52.282	22.912
	<u>201.393</u>	<u>149.659</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger af koncernmellemlægning	69.074	53.004
Renteomkostninger, selskabsskat	266	60
Urealiseret kurstab, værdipapirer	294.252	236.931
	<u>363.592</u>	<u>289.995</u>

Årsregnskab 1. juli - 30. juni

Noter

4 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-44.099	-39.110
der specificeres således:		
Skat af skattepligtig indkomst	560.775	423.150
Sambeskatningsbidrag	-604.874	-462.260
	<u>-44.099</u>	<u>-39.110</u>

5 Egenkapital

	1. juli 2011	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	30. juni 2012
Aktiekapital	125.000	0	0	125.000
Overkurs ved emission	13.855.000	0	0	13.855.000
Koncernbadwill	699.536	0	0	699.536
Overført resultat	6.603.560	0	687.709	7.291.269
Foreslået udbytte	500.000	-500.000	1.000.000	1.000.000
	<u>21.783.096</u>	<u>-500.000</u>	<u>1.687.709</u>	<u>22.970.805</u>

Anpartskapitalen består af 125 anparter a 1.000 kr. Ingen af anparterne er tildelt særlige rettigheder.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med dette selskab for forfaldne, ikke betalte danske kildeskatter og selskabsskatter. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2012 831 tkr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.