

KARSBEK HOLDING APS

Mesterlommen 42

2820 Gentofte

Cvr. nr. 26 13 83 53

ÅRSRAPPORT

1. januar – 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling

den 10 / 6 2017

Lars Karsbek
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 9
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december	10
Balance 31. december	11 - 12
Noter	13 - 14

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Karsbek Holding ApS
Mesterlodden 42
2820 Gentofte

CVR-nr. 26 13 83 53

Hjemsted: Gentofte

DIREKTION

Lars Karsbek

REVISION

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
Bagsværd Hovedgade 141
2880 Bagsværd
CVR-nr. 15 53 71 40

LEDELSESBERETNING

HOVEDAKTIVITET

Selskabets hovedaktivitet er drive virksomhed med investering i værdipapirer og hermed forbunden virksomhed.

ØKONOMISK UDVIKLING

Årets resultat blev et overskud på 5.487.160 kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Der forventes et tilsvarende resultat i 2017.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2016 for Karsbek Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2017

DIREKTIONEN

Lars Karsbek

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til anpartshaverne i Karsbek Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Karsbek Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes.

Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professional skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Bagsværd, den 31. maj 2016

Gøbel & Thorsen
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 15537140

Peter K. Gøbel
statsaut. revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til uforudsigelige 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

Indtægtskriterium

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at levering finder sted.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger m.v., herunder af- og nedskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier og obligationer, indregnes til fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

Noter	2016 kr.	2015 kr.
Administrationsomkostninger	- 14.219	- 9.375
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	- 14.219	- 9.375
1 Indtægter af kapitalandele	5.249.492	6.157.650
Finansielle indtægter	252.861	47.400
Finansielle omkostninger	- 974	- 44.306
RESULTAT FØR SKAT	5.487.160	6.151.369
2 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	5.487.160	6.151.369

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	0
Ekstraordinært udbytte	3.237.000	259.000
Overført til reserve for opskrivning til indre værdi	635.278	936.818
Overført resultat	1.414.882	4.955.551
Disponeret	5.487.160	6.151.369

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte på 2.500.000 kr.

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	AKTIVER	2016 kr.	2015 kr.
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	3.113.275	2.756.433
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.205.038	12.058
	Finansielle anlægsaktiver	4.318.313	2.768.491
	ANLÆGSAKTIVER	4.318.313	2.768.491
	Tilgodehavende udbytte	4.500.000	5.000.000
	Tilgode hos tilknyttede virksomheder	1.923.834	0
	Udlån	156.584	547.990
	Andre tilgodehavender	126.270	0
	Tilgodehavender	6.706.688	5.547.990
	Likvide beholdninger	136.538	1.811.310
	OMSÆTNINGSAKTIVER	6.843.226	7.359.300
	AKTIVER	11.161.539	10.127.791

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Noter	PASSIVER	2016 kr.	2015 kr.
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.743.382	2.108.104
	Overført resultat	7.439.532	6.024.650
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	0
3	EGENKAPITAL	10.507.914	8.257.754
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	606.042	1.615.023
	Anden gæld	37.583	245.014
	Kortfristede gældsforpligtelser	653.625	1.870.037
	GÆLDSFORPLIGTELSE	653.625	1.870.037
	PASSIVER	11.161.539	10.127.791
4	Medarbejderforhold		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6	Nærtstående parter		
7	Ejerforhold		

NOTER

1. KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

	Buckar Holding ApS	Quooker Sverige AB
Ejerandel	50 %	50 %
Hjemsted	København	Sverige
Selskabskapital	125.000	100.000
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anskaffelsespris	92.648	1.511.350
Tilgang	0	0
Afgang	<u>0</u>	<u>- 392.650</u>
Anskaffelsespris 31.12	<u>92.648</u>	<u>1.118.700</u>
Værdiregulering 1.1	2.015.456	- 863.021
Årets resultatandel	5.135.278	114.214
Udbytte	<u>- 4.500.000</u>	<u>0</u>
Værdiregulering 31.12	<u>2.650.734</u>	<u>748.807</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	<u>2.743.382</u>	<u>369.893</u>

2. SKAT AF ÅRETS RESULTAT

	Selskabs- skat <u>kr.</u>	Udskudt skat <u>kr.</u>	Skat ifølge resultat- opgørelsen <u>kr.</u>
Saldo 1.1.	0	0	0
Skat af årets resultat	0	0	0
Betalt skat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo 31.12.2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER

3. EGENKAPITAL

Selskabskapitalen er fordelt i anparter à 1.000 kr. og multipla heraf.

	Selskabs- kapital kr.	Reserver for indre værdi kr.	Overført resultat kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Saldo primo	125.000	2.108.104	6.024.650	0	8.257.754
Årets resultat			5.487.160		5.487.160
Overført		635.278	- 635.278		
Udbytte			- 3.437.000	3.437.000	
Betalt udbytte				- 3.237.000	- 3.237.000
Saldo ultimo	<u>125.000</u>	<u>2.743.382</u>	<u>7.439.532</u>	<u>200.000</u>	<u>10.507.914</u>

4. MEDARBEJDERFORHOLD

Der har ikke været ansatte udover selskabets direktør. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

5. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Selskabet kautionerer for datterselskabers pengeinstitutengagement.

6. NÆRTSTÅENDE PARTER

Bestemmende indflydelse

Lars Karsbek

Grundlag

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Buckar Holding ApS

Associeret selskab

Quooker Skandinavien A/S

Associeret selskab

QAS A/S

Associeret selskab

Quooker Norge AS

Associeret selskab

Quooker Sverige AB

Associeret selskab

Mesterlodden 42 A/S

Associeret selskab

Transaktioner

Bortset fra mellemregninger, der er forrentet på markedsvilkår, har der ikke i indeværende år været transaktioner med nærtstående parter.

7. EJERFORHOLD

Selskabskapitalen ejes af Lars Karsbek, Steen Blichers Vej 17, 2000 Frederiksberg.