

**Westergaard Holding, Godkendt Revisionsanpartsselskab**

Søndergade 7  
4130 Viby Sj.

CVR nr.: 29521182

**Årsrapport for 2015/16**

11. regnskabsår

**Generalforsamling**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/11 2016.

**Dirigent:**



## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni	8
Balance pr. 30. juni 2016	9
Noter	11

## Selskabsoplysninger

Selskabet Westergaard Holding, Godkendt Revisionsanpartsselskab  
Søndergade 7  
4130 Viby Sj.

CVR nr.: 29521182  
Stiftet: 27. april 2006  
Hjemsted: Roskilde  
Regnskabsår: 1. juli til 30. juni

Direktion Sven Westergaard

Revisor Revisionshuset i Holbæk  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Kalundborgvej 123  
4300 Holbæk

## **Ledespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Westergaard Holding, Godkendt Revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby Sj., den 12. november 2016

**I direktionen:**



Sven Westergaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

**Til kapitalejerne i Westergaard Holding, Godkendt Revisionsanpartsselskab**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Westergaard Holding, Godkendt Revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

### **Ledelsens ansvar for årsregnskab**

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 lovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at 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 den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

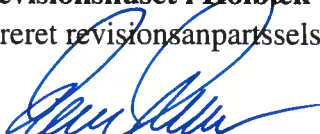
Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men 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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holbæk, den 12. november 2016

**Revisionshuset i Holbæk**  
Registreret revisionsanpartsselskab



**Lasse Larsen**  
Registreret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at fungere som holdingselskab.

### **Udviklingen i regnskabsåret**

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud, som selskabets ledelse vurderer som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Generelt**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. 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 når 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.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### **Koncernforhold**

Koncernen består foruden moderselskabet af følgende tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed:

Revisionsfirmaet Westergaard, Godkendt Revisionsanpartsselskab, CVR nr. 35 98 93 15, selskabskapital kr. 125.000, ejerandel 100%.

Westergaard Invest ApS, CVR nr. 29 13 82 49, selskabskapital kr. 125.000, ejerandel 100%.

Derudover ejes der kapitalandel i følgende virksomhed:

Midtsjællands Ejendomme ApS, CVR nr. 29 16 89 62, selskabskapital kr. 187.500, ejerandel 50%.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab for moder- og datterselskabet, idet selskabets ledelse anser betingelserne for opfyldt.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Resultatopgørelsen**

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

### **Finansielle poster**

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

### **Skat af årets resultat**

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Selskabet er sambeskattet med datterselskaberne. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til diddes skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til skattemyndighederne.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen medtages moderselskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat. Ændringer i den tilknyttede virksomheds egenkapital reguleres årligt og hensættes som "Nettopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

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

### Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
2	1.190.868	314
	Andre omkostninger	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>314</b>
4	52.609	-709
	Finansielle indtægter	0
	Finansielle omkostninger	0
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-709</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-395</b>
1	0	0
	<b>Årets resultat</b>	<b>-395</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Udbytte	0
	Overført til nettoopskrivning efter indre værdis metode	-395
	Overført resultat	0
	<b>Disponeret i alt</b>	<b>-395</b>

**Balance pr. 30. juni**

**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.954.985	1.864
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	293.294	241
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.248.279</u></b>	<b><u>2.105</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.248.279</u></b>	<b><u>2.105</u></b>
Andre tilgodehavender	88.023	94
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>88.023</u></b>	<b><u>94</u></b>
Likvide beholdninger	64	0
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>88.087</u></b>	<b><u>94</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u><u>3.336.366</u></u></b>	<b><u><u>2.199</u></u></b>

## Balance pr. 30. juni

### Passiver

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Selskabskapital	125.000	125
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	2.765.691	1.622
Overført resultat	275.542	276
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
<b>5 Egenkapital i alt</b>	<b>3.166.233</b>	<b>2.023</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder	170.133	176
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>170.133</b>	<b>176</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>170.133</b>	<b>176</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>3.336.366</b>	<b>2.199</b>
6 Eventualforpligtelser		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>1 <u>Skat af årets resultat</u></b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Skat i tilknyttede virksomheder	0	0
Regulering skat tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>2 <u>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat</u></b>		
Revisionsfirmaet Westergaard,		
Godkendt Revisionsanpartsselskab	783.177	182
Westergaard Invest ApS	407.691	132
	<u>1.190.868</u>	<u>314</u>
<b>3 <u>Værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u></b>		
Revisionsfirmaet Westergaard,		
Godkendt Revisionsanpartsselskab	1.324.482	641
Westergaard Invest ApS	1.630.503	1.223
	<u>2.954.985</u>	<u>1.864</u>

## Noter

### Note

#### **Kapitalandel i Revisionsfirmaet Westergaard, Godkendt Revisionsanpartsselskab**

	Ejerandel	Selskabs- kapital	Egenkapital 30/6 2016	Resultat 2015/16
Revisionsfirmaet Westergaard Godkendt Revisionsanpartsselskab Søndergade 7 4130 Viby Sj.	100%	125.000	1.324.482	783.177

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed er indregnet på baggrund af det reviderede årsregnskab pr. 30. juni 2016.

<b>Anskaffelsessum</b>	<b><u>285.090</u></b>
Op- og nedskrivninger primo	356.215
Årets resultat	783.177
Udloddet udbytte	<u>-100.000</u>
<b>Op- og nedskrivninger pr. 30. juni</b>	<b><u>1.039.392</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni</b>	<b><u>1.324.482</u></b>

## Noter

### Note

#### Kapitalandel i Westergaard Invest ApS

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egenkapital 30/6 2016</u>	<u>Resultat 2015/16</u>
Westergaard Invest ApS Søndergade 7 4130 Viby Sj.	<u>100%</u>	<u>125.000</u>	<u>1.630.503</u>	<u>407.691</u>

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed er indregnet på baggrund af årsregnskab pr. 30. juni 2016.

<b>Anskaffelsessum</b>	<b><u>125.000</u></b>
Op- og nedskrivninger primo	1.097.812
Årets resultat	407.691
Deklareret udbytte	<u>0</u>
<b>Op- og nedskrivninger pr. 30. juni</b>	<b><u>1.505.503</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni</b>	<b><u>1.630.503</u></b>

## Noter

### Note

#### 4 Kapitalandele i associerede virksomheder

##### Kapitalandel i Midtsjællands Ejendomme ApS

	<u>Ejerandel</u>	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Egenkapital 30/6 2016</u>	<u>Resultat 2015/16</u>
Midtsjællands Ejendomme ApS Søndergade 7 4130 Viby Sj.	<u>50%</u>	<u>187.500</u>	<u>293.294</u>	<u>52.609</u>

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed er indregnet på baggrund af årsregnskab pr. 30. juni 2016.

<b>Anskaffelsessum</b>	<b>62.500</b>
Tilgang	<u>10.000</u>
	72.500
Op- og nedskrivninger primo	168.185
Opskrivning til indre værdi	0
Årets resultat	52.609
Deklareret udbytte	<u>0</u>
<b>Op- og nedskrivninger pr. 30. juni</b>	<b><u>220.794</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni</b>	<b><u><u>293.294</u></u></b>



## Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
<b>5 <u>Egenkapital</u></b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital pr. 1. juli	<u>125.000</u>	<u>125</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125</u></b>
<b>Reserve for opskrivning efter indre værdis metode</b>		
Nettoopskrivninger pr. 1. juli	1.622.214	2.117
Årets resultat	1.243.477	-395
Årets nettoopskrivning	0	0
Udbytte, udloddet i året	<u>-100.000</u>	<u>-100</u>
	<b><u>2.765.691</u></b>	<b><u>1.622</u></b>
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat pr. 1. juli	275.542	276
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>275.542</u></b>	<b><u>276</u></b>
<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Henlagt til udbytte pr. 1. juli	0	0
Udbetalt udbytte	-100.000	-100
Udbytte, udloddet for regnskabsåret	<u>100.000</u>	<u>100</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>6 <u>Eventualforpligtelser</u></b>		
Selskabet hæftet solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten.		
<b>7 <u>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</u></b>		
Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.		