

# **Kartek Holding ApS**

**CVR. nr. 29914338**

**Grimmelstrupvej 4**

**4871 Horbelev**

## **Årsrapport for 2015**

(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 6. april 2016

---

Dirigent Karsten Noah Roed

12701-MMT

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

**LEDELSESPÅTEGNING:**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Kartek Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horbelev, den 1. april 2016

**Direktion**

Karsten Noah Roed  
Direktør

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER:****Til kapitalejerne i Kartek Holding ApS:****ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET:**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kartek Holding ApS for regnskabsåret 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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:**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

**Konklusion:**

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER:

**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN:**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 1. april 2016

**ENGELSTED PETERSEN**

CVR.nr. 20 65 82 31

Lars Engelsted Petersen

Statsautoriseret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

**Selskabet:** Kartek Holding ApS  
Grimmelstrupvej 4  
4871 Horbelev

CVR. nr.: 29914338  
Stiftelsesdato: 15. august 2006  
Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015

**Formål:** Selskabets primære aktivitet er investering i fast ejendom og værdipapirer

**Direktion:** Karsten Noah Roed, Direktør

**Revisor:** Engelsted Petersen  
Statsautoriserede revisorer  
Farvergade 9B  
4700 Næstved

## LEDELSESBERETNING

**Selskabets væsentligste aktiviteter:**

Selskabets primære aktivitet er investering i fast ejendom og værdipapirer.

**Usikkerhed ved indregning eller måling:**

Ledelsen vurderer, at der ikke har været poster i årsregnskabet, der har været påvirket af væsentlig usikkerhed ved indregning og måling.

**Usædvanlige forhold:**

Selskabet har ikke været udsat for usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har i 2015 været tilfredsstillende.

Selskabet har ikke afholdt udgifter til forskning og udvikling i regnskabsåret.

Selskabet har ikke filialer i udlandet.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

**Den fremtidige udvikling:**

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat i det kommende regnskabsår.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis:**

#### **Regnskabsklasse:**

Årsrapporten for Kartek Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte elementer fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Koncernregnskab:**

Selskabet opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

#### **Rapporteringsvaluta:**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

#### **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 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 forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

#### **Resultatopgørelsen:**

##### **Nettoomsætning:**

Indtægter ved udleje af bolig indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Bruttofortjeneste og -tab:**

Selskabet har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

### **Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver:**

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### **Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:**

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Finansielle indtægter og udgifter:**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### **Skat:**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

### **Balancen:**

#### **Investeringsejendomme:**

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen.

Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen. I det omfang, der er tilgængelige aktuelle markedspriser for sammenlignelige ejendomme, indgår disse som grundlag for vurderingen af ejendommenes dagsværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### ***Afkastmetoden:***

Selskabets investeringsejendom værdiansættes til en skønnet markedsværdi. Værdiansættelsen er i overensstemmelse med bestemmelserne i Årsregnskabsloven samt regnskabsvejledningen vedrørende investeringsejendomme. Afkastmodellen er en beregningsmodel, hvor et normaliseret driftsafkast for den pågældende investeringsejendom sættes i forhold til et afkastkrav for den pågældende ejendom.

### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

### **Tilgodehavender:**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (indregnet under omsætningsaktiver):**

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

### **Likvider:**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

### **Udbytte for regnskabsåret:**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Skyldig skat og udskudt skat:**

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

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealisationstværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser:**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt måles til nettorealisationstværdi.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser:**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

RESULTATOPGØRELSE

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>2.876</b>	<b>-109.460</b>
Dagsværdireguleringer af investeringsaktiver		0	-313.038
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.876</b>	<b>-422.498</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		407.960	-321.386
Finansielle udgifter		-15.983	-14.820
<b>Resultat før skat</b>		<b>394.853</b>	<b>-758.704</b>
Skat af årets resultat	1	30.635	778
<b>Årets resultat</b>		<b>425.488</b>	<b>-757.926</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	180.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	-222.553
Overført resultat		425.488	-715.373
Disponeret i alt		<b>425.488</b>	<b>-757.926</b>

BALANCE 31. DECEMBER 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Investeringsejendomme		650.000	650.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>650.000</b>	<b>650.000</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 3	829.741	421.781
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>829.741</b>	<b>421.781</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b>1.479.741</b>	<b>1.071.781</b>
Tilgodehavende selskabsskat		87.020	31.685
<b>Tilgodehavender</b>		<b>87.020</b>	<b>31.685</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>17.264</b>	<b>38.232</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>104.284</b>	<b>69.917</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>1.584.025</b>	<b>1.141.698</b>

BALANCE 31. DECEMBER 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		451.065	25.577
Udbytte for regnskabsåret		0	180.000
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	4	<b>576.065</b>	<b>330.577</b>
Gæld til realkreditinstitutter		753.000	753.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>753.000</b>	<b>753.000</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	5.700
Gæld til tilknyttede virksomheder		194.050	29.896
Selskabsskat		38.385	0
Anden gæld		22.525	22.525
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>254.960</b>	<b>58.121</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>		<b>1.007.960</b>	<b>811.121</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>1.584.025</b>	<b>1.141.698</b>
Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	6		
Eventualposter m.v.	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

## NOTER

	2015	2014
<b>1. Skat af årets resultat:</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-30.635	-110
Regulering af skat, tidligere år	0	-668
	<b>-30.635</b>	<b>-778</b>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:</b>		
Kostpris primo	720.614	720.614
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>720.614</b>	<b>720.614</b>
Værdiregulering primo	-298.833	222.553
Årets resultat	407.960	-321.386
Udbytte	-500.000	0
<b>Værdireguleringer ultimo</b>	<b>-390.873</b>	<b>-98.833</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>329.741</b>	<b>621.781</b>

**3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:**
*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Kartek Fasteners ApS	Horbelev	100,00	829.741	407.960
			<b>829.741</b>	<b>407.960</b>

**4. Egenkapital:**

	1/1 2015	Reserver og betalt udbytte	Årets resultat	31/12 2015
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	0
Overført resultat	25.577	0	425.488	451.065
Henlagt til udbytte	180.000	-180.000	0	0
	<b>330.577</b>	<b>-180.000</b>	<b>425.488</b>	<b>576.065</b>

Selskabskapitalen er fordelt på 125 anparter a kr. 1.000.

## NOTER

**5. Langfristede gældsforpligtelser:**

	<b>Forfald efter 1 år</b>	<b>Forfald indenfor 1 år</b>	<b>Forfald efter 5 år</b>
Gæld til realkreditinstitutter (Totalkredit)	753.000	0	753.000
	<b>753.000</b>	<b>0</b>	<b>753.000</b>

**6. Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger:**

Det er ved udarbejdelsen af regnskabet nødvendigt for ledelsen at anlægge forudsætninger, der påvirker aktiver og forpligtelser pr. balancedagen samt indtægter og udgifter for regnskabsperioden. Ledelsen vurderer løbende disse skøn og vurderinger.

Skøn og vurderinger er baseret på historiske erfaringer samt en række andre faktorer, der anses for rimelige under de givne omstændigheder. De faktiske resultater kan under andre forudsætninger eller forhold afvige fra disse skøn. Der henvises til anvendt regnskabspraksis.

Følgende skøn vurderes som væsentlige for beskrivelsen af den finansielle stilling:

Investeringsejendomme er værdiansat til en skønnet markedsværdi. Da der er tale om et skøn, kan ejendommenes handelsværdi afvige herfra.

**7. Eventualposter m.v.:**

Selskabet indgår i en obligatorisk national sambeskatning og hæfter derfor solidarisk for tilknyttede virksomheders skatter.

Herudover har selskabet ikke eventualaktiver eller –forpligtelser udover det i årsregnskabet anførte.

**8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger:**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 753, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 650.

Herudover har selskabet ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.