



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Karsten Vestergaard Holding ApS

Sandvadsvej 15A

4600 Køge

(CVR-nr. 31 17 05 75)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/112016

Peter Riis Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side

Selskabsoplysninger

2

Påtegninger

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

4

Årsregnskab for 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

9

Balance

10

Noter

12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Karsten Vestergaard Holding ApS Sandvadsvej 15A 4600 Køge CVR-nr.: 31 17 05 75 Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede selskaber og foretage investeringer i øvrigt, samt hermed beslægtet virksomhed.
Direktion	Karsten Vincent Vestergaard
Datterselskab	Vestergaard Nielsen A/S VN Byggefirma ApS VN Entreprenør ApS Sydkysten Invest ApS
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Karsten Vestergaard 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 28. november 2016

Direktion



Karsten Vincent Vestergaard

Til kapitalejerne i Karsten Vestergaard Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Karsten Vestergaard Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. 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

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

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

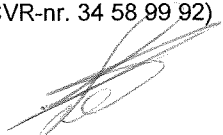
Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 28. november 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Leo Kjeldsmark
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Karsten Vestergaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Ikke-børsnoterede værdipapirer indregnes til kostpris eller lavere nettorealiseringsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede og associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

8

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, optages som gæld.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.632.108	1.062.903
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	132.791	-62.671
Andre eksterne omkostninger	-19.300	-14.525
Bruttofortjeneste	2.745.599	985.707
Andre finansielle indtægter	2.177	666
Andre finansielle omkostninger	-12.516	-11.012
Resultat før skat	2.735.260	975.361
1 Skat af årets resultat	67.095	8.331
ÅRETS RESULTAT	2.802.355	983.692
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-741.430	-2.599.768
Overført resultat	3.442.585	3.483.660
Anvendelse i alt	2.802.355	983.692

Balance pr. 30. juni

10

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.486.676	5.365.751
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	95.120	12.202
Værdipapirer	6.250	6.250
Andre tilgodehavender	368.644	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.956.690</u>	<u>5.384.203</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>4.956.690</u>	<u>5.384.203</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.452.613	3.615.033
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder	3.506.329	0
Andre tilgodehavender	220.000	0
Tilgodehavender i alt	<u>7.178.942</u>	<u>3.615.033</u>
Likvide beholdninger	<u>64.614</u>	<u>229.853</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>7.243.556</u>	<u>3.844.886</u>
AKTIVER I ALT	<u>12.200.246</u>	<u>9.229.089</u>

Balance pr. 30. juni

11

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.868.463	4.664.620
Overført resultat	6.874.706	3.432.121
4 EGENKAPITAL I ALT	<u>10.868.169</u>	<u>8.221.741</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	128.010	150.453
Selskabsskat	622.681	358.279
Anden gæld	465.186	383.816
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Kortfristet gæld i alt	<u>1.332.077</u>	<u>1.007.348</u>
GÆLD I ALT	<u>1.332.077</u>	<u>1.007.348</u>
PASSIVER I ALT	<u>12.200.246</u>	<u>9.229.089</u>
5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-23.083	-40.355
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-44.012	32.024
	<u>-67.095</u>	<u>-8.331</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Vestergaard Nielsen A/S, Sandvadsvej 15A, 4600 Køge, ejerandel 80%		
VN Byggefirma ApS, Sandvadsvej 15A, 4600 Køge, ejerandel 100%		
VN Entreprenør ApS, Sandvadsvej 15A, 4600 Køge, ejerandel 100%		
Sydkysten Invest ApS, Sandvadsvej 15A, 4600 Køge, ejerandel 67%		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Get Care ApS, Køge, ejerandel 25%.		
ABC Snedkeriet ApS, Køge, ejerandel 25%.		
4 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	4.664.620	7.209.661
Årets op- og nedskrivning	-54.727	54.727
Henlagt af årets resultat	-741.430	-2.599.768
	<u>3.868.463</u>	<u>4.664.620</u>

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Overført resultat		
Saldo primo	3.432.121	-51.539
Årets resultat	2.802.355	983.692
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	741.430	2.599.768
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-101.200	-99.800
	<u>6.874.706</u>	<u>3.432.121</u>
Egenkapital ultimo	<u>10.868.169</u>	<u>8.221.741</u>

5 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret ubegrænset overfor datterselskab Vestergaard Nielsen A/S og dennes søsterselskab VN Byggefirma ApS samt associeret selskab Get Care ApS's gæld til kreditinstitutter. Vestergaard Nielsen A/S, VN Byggefirma ApS og Get Care ApS's gæld til omfattende kreditinstitutter udgør på balancedagen t.kr. 0.

Sambeskatning

Karsten Vestergaard Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.