



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Morten Vestergaard Holding ApS

Sandvadsvej 15 A

4600 Køge

(CVR-nr. 32 15 53 83)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/11 2016

Morten Vestergaard

Dirigent

Indholdsfortegnelse	1
----------------------------	----------

Side

Selskabsoplysninger	2
----------------------------	----------

Påtegninger

Ledespåtegning	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	Morten Vestergaard Holding ApS Sandvadsvej 15 A 4600 Køge
	CVR-nr.: 32 15 53 83
	Regnskabsperiode: 1. juli 2015 - 30. juni 2016
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed, herunder eje aktier og anpartar i andre selskaber samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.
Direktion	Morten Vestergaard
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Morten 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



Morten Vestergaard

Til kapitalejerne i Morten Vestergaard Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Morten 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 Morten 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

BALANCEN

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Ikke-børsnoterede værdipapirer indregnes til kostpris eller lavere nettorealisationsværdi, da tilnærmet dagsværdi ikke kan opgøres.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

Tilgodehavender

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

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 associerede virksomheder	886.059	220.162
Andre eksterne omkostninger	-11.800	-9.525
Bruttofortjeneste	874.259	210.637
Andre finansielle omkostninger	-69.852	0
Resultat før skat	804.407	210.637
1 Skat af årets resultat	-400	0
ÅRETS RESULTAT	804.007	210.637
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	886.059	-679.838
Overført resultat	-183.252	790.675
Anvendelse i alt	804.007	210.637

Balance pr. 30. juni

AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.228.719	1.386.468
Værdipapirer	6.250	6.250
Finansielle anlægsaktiver i alt	2.234.969	1.392.718
ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.234.969	1.392.718
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	800.200	900.000
Tilgodehavender i alt	800.200	900.000
Likvide beholdninger	90.772	30.118
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	890.972	930.118
AKTIVER I ALT	3.125.941	2.322.836

Balance pr. 30. juni

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	2.062.052	1.219.801
Overført resultat	510.904	694.156
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>2.697.956</u>	<u>2.038.957</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
Gæld til associerede virksomheder	242.747	174.079
Anden gæld	74.038	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Kortfristet gæld i alt	<u>427.985</u>	<u>283.879</u>
GÆLD I ALT	<u>427.985</u>	<u>283.879</u>
PASSIVER I ALT	<u>3.125.941</u>	<u>2.322.836</u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	400	0
	<u>400</u>	<u>0</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Vestergaard Nielsen A/S, Køge, ejerandel 20%. Sydkysten Invest ApS, Køge, ejerandel 33%. Get Care ApS, Køge, ejerandel 25%. ABC Snedkeriet ApS, Køge, ejerandel 25%.		
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	1.219.801	1.849.767
Årets op- og nedskrivning	-43.808	49.872
Henlagt af årets resultat	886.059	-679.838
	<u>2.062.052</u>	<u>1.219.801</u>
Overført resultat		
Saldo primo	694.156	-96.519
Årets resultat	804.007	210.637
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-886.059	679.838
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-101.200	-99.800
	<u>510.904</u>	<u>694.156</u>
Egenkapital ultimo	<u>2.697.956</u>	<u>2.038.957</u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret overfor associeret virksomhed Vestergaard Nielsen A/S og dennes søsterselskab VN Byggefirma ApS' gæld til kreditinstitutter. Begge kautioner er begrænset til kr. 1.6 mio. Vestergaard Nielsen A/S og VN Byggefirma ApS's gæld til omfattende kreditinstitutter udgør på balancedagen t.kr. 0.