



## Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS

Lille Havelsevej 157  
3320 Skævinge  
CVR-nr. 26 73 97 21

## Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. februar 2016

---

Jørn Engell Dürr  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holdingselskabet af 14. august 2002 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skævinge, den 25. februar 2016

### **Direktion**

Jørn Engell Dürr  
direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***Til kapitalejerne i Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS***

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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**

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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at tage forbehold skal vi oplyse, at selskabet har tabt selskabskapitalen. I forbindelse med en lånefinansieret låneovertagelse af en kapitalandel er selskabets resultat påvirket af øgede omkostninger til finansiering samt afskrivning på goodwill. Selskabet forventer, at selskabskapitalen vil blive retableret over en årrække i takt med, at omkostninger til finansiering mindskes samt goodwillen afskrives. Der henvises til ledelsens redegørelse i ledelsesberetningen som note 8.

### **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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederikssund, den 25. februar 2016

### **Lynge Pedersen & Gøttsche ApS**

Statsautoriserede Revisorer  
CVR-nr. 33 16 72 88

Morten Gøttsche  
statsautoriseret revisor

## **Selskabsoplysninger**

**Selskabet** Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS  
Lille Havelsevej 157  
3320 Skævinge

CVR-nr.: 26 73 97 21  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 14. august 2002  
Hjemsted: Hillerød

**Direktion** Jørn Engell Dürr, direktør

**Revisor** Lyng Pedersen & Gøttsche ApS  
Statsautoriserede Revisorer  
Torvet 6  
3600 Frederikssund

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er at drive holdingvirksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 523.084, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 5.158.776.

Selskabet har pr. 1. januar 2011 erhvervet Kaare Anlægsgartneri A/S. Erhvervelsen er finansieret ved langfristede lån, hvilket har medført en markant stigning i de finansielle omkostninger. Trods positiv indtjening i Kaare Anlægsgartneri A/S i ejerperioden har det ikke været muligt at generere et positivt resultat i ejerperioden grundet afskrivning på goodwill og finansieringsomkostninger.

Selskabskapitalen er som følge af ovennævnte tabt. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved at finansieringsomkostningerne nedbringes i takt med nedbringelse af gælden samt i forbindelse med ophør af afskrivninger på goodwill. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen først er reetableret efter en periode på 5-7 år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.



## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

### Balancen

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Goodwill afskrives over 6 år, hvilket er vurdret ud fra løbetiden på de overtagne aftaler på overtagelsestidspunktet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-28.750</b>	<b>-9</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		119.630	-532
Finansielle omkostninger	1	<u>-830.730</u>	<u>-634</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-739.850</b>	<b>-1.175</b>
Skat af årets resultat	2	<u>216.766</u>	<u>143</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-523.084</u></b>	<b><u>-1.032</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		<u>-523.084</u>	<u>-1.032</u>
		<b><u>-523.084</u></b>	<b><u>-1.032</u></b>

## Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>3.607.459</u>	<u>3.488</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>3.607.459</b></u>	<u><b>3.488</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>3.607.459</b></u>	<u><b>3.488</b></u>
Udskudt skatteaktiv		20.935	10
Selskabsskat		<u>205.482</u>	<u>185</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>226.417</b></u>	<u><b>195</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>226.417</b></u>	<u><b>195</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>3.833.876</b></u></u>	<u><u><b>3.683</b></u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		<u>-5.283.776</u>	<u>-4.761</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<u><b>-5.158.776</b></u>	<u><b>-4.636</b></u>
Bankgæld		1.465.365	1.415
Gældsbreve		<u>2.561.038</u>	<u>2.705</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<u><b>4.026.403</b></u>	<u><b>4.120</b></u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	994.000	1.598
Bankgæld		1.021.562	1.434
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	8
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.796.601	854
Selskabsskat		50.344	90
Anden gæld		<u>97.492</u>	<u>215</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u><b>4.966.249</b></u>	<u><b>4.199</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>8.992.652</b></u>	<u><b>8.319</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><u><b>3.833.876</b></u></u>	<u><u><b>3.683</b></u></u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Forhold der er betydelige for årsregnskabet	8		

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	83.631	50
Andre finansielle omkostninger	<u>747.099</u>	<u>584</u>
	<b><u>830.730</u></b>	<b><u>634</u></b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-205.482	-145
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	12
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>-11.284</u>	<u>-10</u>
	<b><u>-216.766</u></b>	<b><u>-143</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>9.105.038</u>	<u>9.105</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>9.105.038</u>	<u>9.105</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-5.617.209	-4.085
Årets resultat	119.630	-532
Udbytte til moderselskabet	<u>0</u>	<u>-1.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-5.497.579</u>	<u>-5.617</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>3.607.459</u></b>	<b><u>3.488</u></b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2015	<u>990.967</u>	<u>1.981.934</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Kaare Anlægsgartneri A/S	Frederikssund	100%	2.617.088	1.110.597

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	-4.760.692	-4.635.692
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-523.084</u>	<u>-523.084</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>-5.283.776</u></b>	<b><u>-5.158.776</u></b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld 1. januar 2015</u>	<u>Gæld 31. december 2015</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Bankgæld	3.012.616	2.315.365	850.000	0
Gældsbreve	<u>2.705.038</u>	<u>2.705.038</u>	<u>144.000</u>	<u>0</u>
	<b><u>5.717.654</u></b>	<b><u>5.020.403</u></b>	<b><u>994.000</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 6 Eventualposter mv.

#### Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets pengeinstitut har pant i selskabets aktier i datterselskabet Kaare Anlægsgartneri A/S.

## **Noter til årsrapporten**

### **8 Forhold der er betydelige for årsregnskabet**

Selskabet har pr. 1. januar 2011 erhvervet Kaare Anlægsgartneri A/S. Erhvervelsen er finansieret ved langfristede lån, hvilket har medført en markant stigning i den finansielle omkostninger. Trods positiv indtjening i Kaare Anlægsgartneri A/S i ejerperioden har det endnu ikke været muligt at generere et positivt resultat i ejerperioden grundet afskrivning på goodwill og finansieringsomkostningerne.

Selskabskapitalen er som følge af ovennævnte tabt. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved at finansieringsomkostningernes nedbringes i takt med nedbringelse af gælden samt i forbindelse med ophør af afskrivninger på goodwill. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen først er reetableret efter en periode på 5-7 år.

Selskabets ledelse er løbende i dialog med selskabets finansieringskilder med henblik på tilpasning af afdragsprofilen til datterselskabets løbende indtjening.

På baggrund af ovenstående forhold er der usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen forventer, at kreditfaciliteterne kan tilpasses i fornøden grad, hvorfor årsrapporten er aflagt under forudsætning om fortsat drift.