

**Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS**

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

**Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. marts 2017

---

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

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skævinge, den 10. marts 2017

### **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 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 og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder. 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Fremhævelse af 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 samt 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 10. marts 2017

**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  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 14. august 2002  
Hjemsted: Hillerød

### **Direktion**

Jørn Engell Dürr, direktør

### **Revisor**

Lynge 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 2016 udviser et underskud på kr. 347.666, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 5.506.442.

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.

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår, idet goodwill i forbindelse med erhvervelse af Kaare Anlægsgartneri A/S er fuldt afskrevet ved udgangen af 2016.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B 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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

#### **Skat af årets resultat**

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-6.250</b>	<b>-29</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		147.776	120
Finansielle omkostninger	1	<u>-626.766</u>	<u>-830</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-485.240</b>	<b>-739</b>
Skat af årets resultat	2	<u>137.574</u>	<u>216</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u><u>-347.666</u></u></b>	<b><u><u>-523</u></u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-347.666</u>	<u>-523</u>
		<b><u><u>-347.666</u></u></b>	<b><u><u>-523</u></u></b>

## Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.138.147	3.608
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.138.147</b>	<b>3.608</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.138.147</b>	<b>3.608</b>
Udskudt skatteaktiv		19.373	21
Selskabsskat		144.222	205
<b>Tilgodehavender</b>		<b>163.595</b>	<b>226</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>163.595</b>	<b>226</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.301.742</b>	<b>3.834</b>

## Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 t kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		-5.631.442	-5.284
<b>Egenkapital</b>	4	<b>-5.506.442</b>	<b>-5.159</b>
Bankgæld		806.492	1.465
Gældsbreve		2.416.971	2.561
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>3.223.463</b>	<b>4.026</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	994.000	994
Bankgæld		1.018.738	1.022
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.377.729	2.797
Selskabsskat		179.725	50
Anden gæld		8.279	98
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.584.721</b>	<b>4.967</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.808.184</b>	<b>8.993</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.301.742</b>	<b>3.834</b>
Forhold der er betydelige for årsregnskabet	6		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	t.kr.
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	106.354	84
Andre finansielle omkostninger	<u>520.412</u>	<u>746</u>
	<b><u>626.766</u></b>	<b><u>830</u></b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-144.222	-205
Regulering af skat vedrørende tidligere år	5.086	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>1.562</u>	<u>-11</u>
	<b><u>-137.574</u></b>	<b><u>-216</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	t.kr.
<b>3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	9.105.038	9.105
Kostpris 31. december 2016	9.105.038	9.105
Værdireguleringer 1. januar 2016	-5.497.579	-5.617
Årets resultat	1.137.136	1.111
Udbytte til moderselskabet	-1.617.088	0
Afskrivning på goodwill	-989.360	-991
Værdireguleringer 31. december 2016	-6.966.891	-5.497
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b>2.138.147</b>	<b>3.608</b>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2016	0	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kaare Anlægsgartneri A/S	Frederikssund	100%	2.138.147	1.137.136

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	-5.283.776	-5.158.776
Årets resultat	0	-347.666	-347.666
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>-5.631.442</b>	<b>-5.506.442</b>

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

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Bankgæld	2.315.365	1.656.492	850.000	0
Gældsbreve	2.705.038	2.560.971	144.000	0
	<b>5.020.403</b>	<b>4.217.463</b>	<b>994.000</b>	<b>0</b>

### 6 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 de 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 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.

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.

## **Noter til årsrapporten**

### **7 Eventualposter m.v.**

#### **Sambeskatning**

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

### **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

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

Selskabet kautionerer overfor datterselskabets engagement med datterselskabets pengeinstitut.