



## Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS

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

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2019

---

Jørn Engell Dürr  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	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 2018 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skævinge, den 3. april 2019

### **Direktion**

Jørn Engell Dürr

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikssund, den 3. april 2019

### **LPOG ApS**

Statsautoriserede Revisorer  
CVR-nr. 33 16 72 88

Morten Gøttsche  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne28605

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Holdingselskabet af 14. august 2002 ApS Lille Havelsevej 157 3320 Skævinge
	CVR-nr.: 26 73 97 21
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
	Stiftet: 14. august 2002
	Hjemsted: Hillerød
<b>Direktion</b>	Jørn Engell Dürr
<b>Revisor</b>	LPOG ApS Statsautoriserede Revisorer Kilde Alle 22, 3. sal 3600 Frederikssund

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive holdingvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 884.069, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.921.045.

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 grundet finansieringsomkostninger og afskrivning på goodwill først været muligt at generere et positivt resultat i 2017.

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. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen er reetableret efter en periode på 3-5 år.

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

### 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 2018 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

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### 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 gældsmetode 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-6.250</b>	<b>-6</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.265.528	1.102
Finansielle omkostninger	2	<u>-473.260</u>	<u>-505</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>786.018</b>	<b>591</b>
Skat af årets resultat	3	<u>98.051</u>	<u>110</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>884.069</u></b>	<b><u>701</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>884.069</u>	<u>701</u>
		<b><u>884.069</u></b>	<b><u>701</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	2.268.051	2.104
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.268.051</b>	<b>2.104</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.268.051</b>	<b>2.104</b>
Udskudt skatteaktiv		2.770	3
Selskabsskat		98.051	129
<b>Tilgodehavender</b>		<b>100.821</b>	<b>132</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>100.821</b>	<b>132</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.368.872</b>	<b>2.236</b>

## Balance 31. december

	Note	2018 kr.	2017 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		-4.046.045	-4.930
<b>Egenkapital</b>	5	<b>-3.921.045</b>	<b>-4.805</b>
Bankgæld		0	72
Gældsbreve		1.152.395	1.305
Selskabsdeltagere og ledelse		981.302	1.026
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>2.133.697</b>	<b>2.403</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	282.282	1.006
Bankgæld		1.021.838	1.018
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.808.584	2.226
Selskabsskat		15.694	356
Anden gæld		21.572	26
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>4.156.220</b>	<b>4.638</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>6.289.917</b>	<b>7.041</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.368.872</b>	<b>2.236</b>
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	7		
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	127.684	105
Andre finansielle omkostninger	<u>345.576</u>	<u>400</u>
	<b><u>473.260</u></b>	<b><u>505</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-98.051	-129
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>17</u>
	<b><u>-98.051</u></b>	<b><u>-110</u></b>

## Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2018	9.105.038	9.106
Kostpris 31. december 2018	9.105.038	9.106
Værdireguleringer 1. januar 2018	-7.002.515	-6.967
Årets resultat	1.265.528	1.102
Udbytte modtaget	-1.100.000	-1.137
Værdireguleringer 31. december 2018	-6.836.987	-7.002
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>2.268.051</b>	<b>2.104</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kaare Anlægsgartneri A/S	Frederikssund	100%	2.268.051	1.265.528

## 5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	-4.930.114	-4.805.114
Årets resultat	0	884.069	884.069
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>125.000</b>	<b>-4.046.045</b>	<b>-3.921.045</b>

## Noter

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Bankgæld	922.037	127.282	127.282	0
Gældsbreve	1.460.971	1.307.395	155.000	0
Selskabsdeltagere og ledelse	1.025.566	981.302	0	0
	<b>3.408.574</b>	<b>2.415.979</b>	<b>282.282</b>	<b>0</b>

### 7 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

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 grundet finansieringsomkostninger og afskrivning på goodwill først været muligt at generere et positivt resultat i 2017.

Selskabets kapital er som følge af ovennævnte tabt. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved at finansieringsomkostningerne nedbringes i takt med nedbringelse af gælden. Selskabets ledelse forventer, at selskabskapitalen er reetableret efter en periode på 3-5 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.

### 8 Eventualposter mv.

Selskabet kautionerer overfor datterselskabets engagement med pengeinstitut. Derudover har selskabet stillet kaution for en leasingaftale i datterselskabet.

#### Sambeskatning

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

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Jørn Engell Dürr

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-955206295878

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-04-04 06:39:06Z

NEM ID 

## Morten Gøttsche 33167288

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:33167288-RID:1294124063768

IP: 217.116.xxx.xxx

2019-04-04 07:39:40Z

NEM ID 

## Jørn Engell Dürr

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-955206295878

IP: 87.49.xxx.xxx

2019-04-04 08:19:56Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ACVC6-2WW4Y-WHQAO-6D03C-8V3GO-3A06B

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>