

Hagesholm Holding ApS

Årsrapport 2018

CVR: 29403368

01.01.2018 – 31.12.2018

HAGESHOLMVEJ 17, 4520 SVINNINGE

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den: 19. juni 2019

Dirigent: Stig Andersson

vkst

Revision
Godkendt
Revisionsaktieselskab

FULBYVEJ 15 • 4180 SORØ

INDHOLD

PÅTEGNINGER	4
Ledelsespåtegning.....	4
Erklæring om udvidet gennemgang.....	5
LEDELSESBERETNING MV.	7
Selskabsoplysninger.....	7
Ledelsesberetning.....	8
ÅRSREGNSKAB	9
Anvendt regnskabspraksis.....	9
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13
Noter.....	15

LEDELSESPÅTEGNING

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapport for 1. januar - 31. december 2018 for:

Hagesholm Holding ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Undertegnede anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 19. juni 2019

DIREKTION

Anne Christina Andersson

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

Til kapitalejerne i Hagesholm Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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.

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.

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

GRUNDLAG FOR KONKLUSION MED FORBEHOLD

Selskabets investering i ejendomme i udlandet er regnskabsmæssigt behandlet til kostpris, er medtaget med 5.202 tkr. i balancen pr. 31. december 2018.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet bevis for den indregnede værdi af selskabets beholdning af ejendomme. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse beløb er nødvendige.

KONKLUSION MED FORBEHOLD

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, 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.

FREMHÆVELSE AF FORHOLD I REGNSKABET

Vi henleder opmærksomheden på note 1 Going concern i regnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 regnskabet 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

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Sorø den 19. juni 2019

VKST Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR nr. 34351961

Carsten Helles Rasmussen

Reg. Revisor

MNE nr. mne11359

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKABET

Hagesholm Holding ApS
Hagesholmvej 17
4520 Svinninge

CVR-nr.: 29403368
Stiftet: 27. februar 2006
Hjemsted: Holbæk

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

DIREKTION

Anne Christina Andersson

REVISOR

VKST Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Fulbyvej 15
4180 Sorø

PENGEINSTITUT

Sparekassen Vendsyssel
Østergade 15
9760 Vrå

ADVOKAT

Gangsted Advokatfirma
Borgerfåde 24B
1300 København K

LEDELSESBERETNING

VIRKSOMHEDENS VÆSENTLIGSTE AKTIVITETER

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Selskabet forventer egenkapitalen reetableret gennem den fremtidige indtjening i datterselskabet

Selskabets ledelse har indgået aftale med dets pengeinstitut om at opretholde de nuværende kreditfaciliteter i koncernen. De nuværende kreditfaciliteter vurderes af selskabets ledelse som tilstrækkelige til at understøtte det kommende års drift, og ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for selskabet for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som holdingselskab. Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Den anvendte regnskabspraksis generelt og for relevante poster er følgende:

GENERELT

INDREGNING

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 det interne regnskab aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNFORHOLD

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSE

BRUTTOFORTJENESTE/ -TAB

Bruttofortjeneste / - tab består af sammentrækning af regnskabsposterne, Nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvare, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger, i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

RESULTATANDELE I TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivninger på goodwill.

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.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

Årets skat, består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede 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 positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostion og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

VAREBEHOLDNINGER

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Hvis nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavende måles til amortiseret korstpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

GÆLDSFORPLIGTELSE

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandør gæld, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente. Således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE

		2018	2017
NOTE		KR.	KR.
	Bruttotab	-145.862	1.031.917
	Indtjening tilknyttet virksomhed	-593.222	-1.487.226
2	Finansielle indtægter	0	470.057
3	Finansielle omkostninger	-1.776.718	-2.079.801
	ÅRETS RESULTAT FØR SKAT	-2.515.802	-2.065.053
	Skat af årets resultat	0	0
	ÅRETS RESULTAT	-2.515.802	-2.065.053
	Resultatdisponering		
	Overført resultat	-2.515.802	2.065.053
	Disponering i alt	-2.515.802	2.065.053

BALANCE

		2018	2017
NOTE		KR.	KR.
	Aktiver		
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.259.552	17.352.774
5	Finansielle anlægsaktiver	15.259.552	17.352.774
	ANLÆGSAKTIVER	15.259.552	17.352.774
	Varebeholdning	5.201.811	5.201.811
	Varebeholdninger	5.201.811	5.201.811
	OMSÆTNINGSAKTIVER	5.201.811	5.201.811
	AKTIVER	20.461.363	22.554.585

BALANCE

		2018	2017
NOTE		KR.	KR.
	Passiver		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-15.769.116	-13.253.314
6	Egenkapital	-15.644.116	-13.128.314
	Pengeinstitutter	31.122.820	31.497.242
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.905.292	1.585.890
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	3.052.368	2.574.767
	Anden gæld	-1	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	36.105.479	35.682.899
	GÆLDSFORPLIGTELSE	36.105.479	35.682.899
	PASSIVER	20.461.363	22.554.585
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætning og sikkerhedsstillelse		

NOTER

1 GOING CONCERN

Selskabets ledelse har indgået aftale med dets pengeinstitut om at opretholde de nuværende kreditfaciliteter i koncernen. De nuværende kreditfaciliteter vurderes af selskabets ledelse som tilstrækkelige til at understøtte det kommende års drift, og ledelsen aflægger i overensstemmelse hermed årsrapporten under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

NOTER

	2018	2017
	KR.	KR.
2 FINANSIELLE INDTÆGTER		
Andre finansielle indtægter	0	470.057
Finansielle indtægter	0	470.057

3 FINANSIELLE OMKOSTNINGER		
Renteudgifter tilknyttet virksomhed	-58.930	-105.328
Andre finansielle omkostninger	-1.717.788	-1.974.473
Finansielle omkostninger	-1.776.718	-2.079.801

NOTER

		2018	2017
		STK.	PRIS
		KR.	KR.
4	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		
	Kapitalandele Hagesholm Gods ApS	12.258.296	13.901.338
	Koncerngoodwill	3.001.256	3.451.436
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.259.552	17.352.774
	Finansielle anlægsaktiver	15.259.552	17.352.774

5	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		
	Kostpris 1. januar 2018		35.605.260
	Opskrivning 1. januar 2018	-	18.252.486
	Udloddet resultat	-	1.500.000
	Årets nedskrivning	-	143.042
	Opskrivning pr. 31. december 2018	-	19.895.528
	Afskrivning på goodwill		450.180
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		15.259.552

Goodwill

I den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 er der indregnet koncerngoodwill til en nedskrevet værdi på 3.001.256 kr., som fordeles således

Koncerngoodwill, anskaffelsessum	9.003.594
Koncerngoodwill, akkumulerede afskrivninger primo	-5.552.158
Koncerngoodwill, årets afskrivning	- 450.180
Nedskrevet værdi pr. 31. december 2018	3.001.256

Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 kan specificeres således:

Indre værdi af datterselskab	12.258.296
Koncerngoodwill	3.001.256
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018	15.259.552

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

	Egenkapital	Årets Resultat	Ejerandel
Hagesholm Gods ApS	12.258.296	-143.042	100 %

NOTER

6 EGENKAPITAL		Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Primo		125.000	-13.253.314	-13.128.314
Forslag til resultatdisponering			-2.515.802	-2.515.802
Ultimo		125.000	-15.769.116	-15.644.116

NOTER

7 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør på balancedagen t.kr. 0 tkr.. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

8 PANTSÆTNING OG SIKKERHEDSSTILLELSE

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitut er der givet sikkerhed i beholdning af værdipapirer samt i datterselskabsanparter.

