
Kaec Holding ApS

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 26 83 08 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 10/07 2014

Christian Kirkman-Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Kaec Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 10. juli 2014

Direktion

Anker Ernst Kreiels Ekelund

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Kaec Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er blevet engageret til at revidere årsregnskabet for Kaec Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabets tilgodehavender i de associerede virksomheder KE Project A/S, Christie Holding ApS og Guardus Holding ApS er indregnet og målt med MDKK 21,9 i selskabets balance, hvilket udgør ca. 99% af selskabets aktiver pr. 31. december 2013.

Revisor i KE Project A/S har i 2012 ikke afgivet konklusion på revisionen grundet manglende revision af udenlandske datterselskaber og årsrapporten for 2013 er endnu ikke aflagt.

Revisor i Guardus Holding ApS har for 2013 ikke afgivet konklusion grundet forbehold for værdiansættelse af tilgodehavende hos KE Project A/S.

Revisor i Christie Holding ApS har for 2013 ikke afgivet konklusion grundet forbehold for værdiansættelse af kapitalandele i KE Project A/S.

Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre indregning og måling af selskabets tilgodehavender hos disse selskaber.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en revisionskonklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, at der endnu ikke er opnået tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkomende år. Ledelsen bedømmer, at banken løbende vil stille de fornødne trækingsrettigheder til rådighed, således at der vil være mulighed for at de løbende forpligtelser vil blive imødekommet og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Der har i tidligere indkomstår i strid med selskabslovens § 210 været ydet et lån til selskabets to kapitalejere. Der blev i tidligere indkomstår udloddet udbytte til fuld udligning heraf. Grundet transport til en kreditgiver i udbyttet fra selskabet er det uklart, om lånet er effektivt modregnet, hvorfor der muligvis fortsat består et lån til kapitalejerne. Vi henviser til omtalen i note 6.

Hellerup, den 10. juli 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Wiinholt

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kaec Holding ApS
Strandvejen 44
2900 Hellerup

CVR-nr.: 26 83 08 93
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Hellerup

Direktion

Anker Ernst Kreiels Ekelund

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Andre eksterne omkostninger		-75.471	-20.900
Bruttoresultat		-75.471	-20.900
Finansielle indtægter		960.653	828.367
Finansielle omkostninger		-5.805	-1.022
Resultat før skat		879.377	806.445
Skat af årets resultat	3	-221.000	-210.008
Årets resultat		658.377	596.437

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	20.000.000
Overført resultat	658.377	-19.403.563
	658.377	596.437

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		17.979.605	17.594.449
Andre tilgodehavender		235.332	228.478
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		3.961.246	3.538.583
Tilgodehavender		22.176.183	21.361.510
Likvide beholdninger		3.201	7.670
Omsætningsaktiver		22.179.384	21.369.180
Aktiver		22.179.384	21.369.180

Balance 31. december

Passiver

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.508.204	849.827
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	20.000.000
Egenkapital	4	1.633.204	20.974.827
Kreditinstitutter		513	984
Gæld til associerede virksomheder		41.667	41.667
Selskabsskat		434.000	306.702
Anden gæld		70.000	45.000
Skyldigt udbytte		20.000.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		20.546.180	394.353
Gældsforpligtelser		20.546.180	394.353
Passiver		22.179.384	21.369.180
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	849.827	20.000.000	20.974.827
Ordinært udbytte	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Årets resultat	0	658.377	0	658.377
Egenkapital 31. december	125.000	1.508.204	0	1.633.204

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Det fremtidige likviditetsbehov forventes på kort sigt, at blive opfyldt ved løbende trækingsmuligheder i banken. Der er ikke indgået en fast aftale med banken om en kreditramme, da der løbende tages stilling til likviditetsbehovet. Ledelsen forventer, at banken løbende vil give mulighed for, at der kan trækkes til de løbende driftsudgifter.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke aflagt årsrapport for KE Project A/S, hvorfor værdiansættelsen af tilgodehavendet på MDKK 18 er forbundet med væsentlig usikkerhed.

De associerede selskaber Guardus Holding ApS og Christie Holding ApS har begge aflagt regnskab uden en afgivet konklusion for revisionen, hvorfor tilgodehavender hos selskaberne på MDKK 4 ligeledes er forbundet med væsentlig usikkerhed.

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat

2013	2012
DKK	DKK
221.000	210.008
221.000	210.008

4 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.000 anparter à nominelt DKK 125. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er tegnet for DKK. 41.666 kommanditanparter i K/S Hollandske Mølle, Helsingør. Selskabet hæfter ikke udover den indskudte kapital på DKK 41.667

Noter til årsrapporten

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Transaktioner

Selskabet har i tidligere indkomstår i strid med selskabslovens bestemmelser ydet lån til selskabets 2 hovedanpartshavere, Christie Holding ApS og Guardus Holding ApS. Lånene er mellemregningskonti, og de er forrentet med den lovpligtige rentesats.

Der blev i tidligere indkomstår udloddet udbytte til fuld udligning heraf. Grundet transport til en kreditgiver i udbyttet fra selskabet er det uklart, om lånet er effektivt modregnet, hvorfor der muligvis fortsat består et lån til kapitalejerne.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Guardus Holding ApS
Christie Holding ApS

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kaec Holding ApS for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013 er aflagt i DKK.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsметode 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Regnskabspraksis

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.