

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220
F (+45) 33 110 520

www.grantthornton.dk

A.P.H. Holding A/S
Energivej 26, 2750 Ballerup
CVR-nr. 28 13 09 10

Årsrapport for 2012
(43. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/5 2013



Dirigent
Peter Lambert

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7-9
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Noter	13-15

Selskabsoplysninger

Selskabet	A.P.H. Holding A/S Energivej 26 2750 Ballerup
Hjemstedskommune	Ballerup
Bestyrelse	Steen Lassen Peter Lambert Hans Jensen
Direktion	Hans Jensen
Revision	Grant Thornton Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapport for 2012 for A.P.H. Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt resultat for året 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 29. maj 2013

Direktion



Hans Jensen

Bestyrelse



Peter Lambert

Hans Jensen



Steen Lassen

Revisionspåtegning

Til aktionærerne i A.P.H. Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A.P.H. Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsrapporten

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 og den udførte revision

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor revision. Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Malerier, der er optaget i balancen til kr. 4.337.479, er ikke forsikrede.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 29. maj 2013

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Claus Carlsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets aktiviteter

Selskabets aktivitet består af udlejning af ejendommen og virke som moderselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det bratte fald i aktivitet indenfor entreprenørvirksomhederne har haft en væsentlig indflydelse på årets resultat.

Koncernen har gennem året søgt at tilpasse sig det lavere aktivitetsniveau.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i januar 2013 tegnet kr. 500.000 nye aktier i datterselskabet til kurs 220.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for A.P.H. Holding A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til forrige år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter A.P.H. Holding A/S og den 100% ejede dattervirksomhed A. P. Hjortsø A/S.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelse samt interne mellemværender.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Af konkurrencemæssige hensyn oplyser selskabet ikke nettoomsætningen, jf. årsregnskabslovens § 32. Bruttofortjeneste omfatter huslejeindtægt og varesalg med fradrag af omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtægter. Endvidere omfatter bruttofortjeneste indtægter og omkostninger ved køb og salg af malerier.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distribution, salg, reklame, administration, lokaler m.v.

Resultat i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen medtages dattervirksomhedens resultat før skat. Skat i dattervirksomheden medtages under skat i moderselskabets resultatopgørelse.

Finansielle poster

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

Skat

Selskabet sambeskattes med dattervirksomheden. Den samlede skat fordeles forholdsmæssigt mellem selskaberne.

Årets skat, 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. Negativ udskudt skat værdiansættes ikke.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger værdiansættes med udgangspunkt i den bogførte værdi pr. 1. januar 1982 og med tillæg af senere anskaffelsessummer. Den opgjorte værdi er herefter reduceret med akkumulerede afskrivninger på bygninger. Afskrivninger beregnes lineært på grundlag af bygningernes skønnede levetider, der er anslået til 50 år.

Driftsmateriel er optaget til anskaffelsespriser med fradrag af akkumulerede afskrivning. Driftsmateriel afskrives lineært over 5 år. Anskaffelser, som er under den skattemæssige grænse for småaktiver, udgiftsføres straks.

Malerier er opført til anskaffelsespriser. Herefter er der foretaget nedskrivning af værdien af malerierne. Denne nedskrivning udgiftsføres under bruttofortjeneste.

Malerierne, der til nedskrevet værdi udgør kr. 4.337.479 er ikke forsikrede.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser i dattervirksomhed indregnes til den indre værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden.

På varenumre med langsom omsætningshastighed er der foretaget en nedskrivning. Ukurante varer er optaget uden værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til den nominelle værdi. Såfremt nettorealisationsværdien af den enkelte fordringer er lavere, er der foretaget nedskrivning til den lavere nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst og 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 til kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til netto realisationsværdi.

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 sats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er indregnet til nominel værdi.

Balance pr. 31. december
Passiver

Moderselskab		Note		Koncernen	
2011 i. t.kr.	2012			2012	2011 i. t.kr.
500	500.000	4	Aktiekapital	500.000	500
2.776	2.776.294		Opskrivningshenlæggelser	2.776.294	2.776
3.087	2.047.158		Overført resultat	2.047.158	3.087
48	48.000		Foreslået udbytte	48.000	48
6.411	5.371.452	5	Egenkapital	5.371.452	6.411
278	382.256	6	Kapitalinteresser i dattervirksomhed		
278	382.256		Hensatte forpligtigelser		
			Gæld (lang- og kortfristet)		
1.206	1.080.713	7	Prioritetsgæld	1.080.713	1.206
			Bankgæld	390.763	253
			Leverandører af varer m.v.	726.810	498
249	286.476		Selskabsskat	66.977	67
92	116.642		Anden gæld	867.061	810
1.547	1.483.831		Gæld i alt	3.132.324	2.834
8.236	7.237.539		Passiver i alt	8.503.776	9.245
		8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.		

Noter til regnskabet
1. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra datterselskab udgør kr. 68.600

2. Grunde og bygninger

Kostpris:

 Saldo 1. januar 2012 3.182.742

Opskrivninger:

 Saldo 1. januar 2012 25.298

Afskrivninger:

 Saldo 1. januar 2012 1.567.519

 Afskrivning 53.212
1.620.731
Bogført værdi 31. december 2012
1.587.309

Ejendomsværdi 1. oktober 2010

5.950.000

heraf grundværdi kr. 1.948.200.

Den oprindelige sælger af grunden har en tilbagekøbsret på grunden i år 2060 til kr. 159.000.

3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

	Moderselskab	Koncernen
--	---------------------	------------------

	Malerier m.v.	

Kostpris:

Saldo 1. januar 2012	8.774.188	16.929.653
----------------------	-----------	------------

Tilgang	0	112.500
---------	---	---------

Afgang	<u>-936.709</u>	<u>-1.285.591</u>
--------	-----------------	-------------------

	<u>7.837.479</u>	<u>15.756.562</u>
--	------------------	-------------------

Af- og nedskrivninger:

Saldo 1. januar 2012	3.918.300	11.549.446
----------------------	-----------	------------

Tilgang	0	289.967
---------	---	---------

Afgang	<u>-418.300</u>	<u>-734.436</u>
--------	-----------------	-----------------

	<u>3.500.000</u>	<u>11.104.977</u>
--	------------------	-------------------

Bogført værdi
31. december 2012

	<u>4.337.479</u>	<u>4.651.585</u>
--	-------------------------	-------------------------

Noter til regnskabet - fortsat
4. Aktiekapital

Der er udstedt følgende aktiebrev:

49 aktier a kr. 10.000	490.000
9 aktier a kr. 1.000	9.000
2 aktier a kr. 500	1.000
	500.000

5. Egenkapital

	31/12 2011	Udbetalt udbytte.	Årets resultatfordeling	31/12 2012
Aktiekapital	500.000			500.000
Opskrivningshenslæggelser	2.776.294			2.776.294
Overført resultat	3.086.642		-1.039.484	2.047.158
Foreslået udbytte	48.000	-48.000	48.000	48.000
	6.410.936	-48.000	991.484	5.371.452

6. Kapitalinteresser i dattervirksomhed

Aktier i A.P. Hjortsø A/S, Ballerup, nom. kr. 500.000.

Indre værdi 1. januar 2012	-278.119
Indskud	1.000.000
Årets resultat	-1.104.137
Indre værdi 31. december 2011	-382.256

7. Prioritetsgæld

Af gælden forfalder kr. 125.000 indenfor 1 år. Af den samlede gæld forfalder ca. kr. 550.000 efter 5 år. Kursværdi pr. 31/12 2011 kr. 1.204.638.

Noter til regnskabet - fortsat

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets og dattervirksomhedens bankgæld er deponeret et ejerpantebrev på kr. 1.050.000.

Selskabet hæfter for dattervirksomhedens bankgæld.

Selskabet hæfter for datterselskabs betaling af leasingsydelse på kr. 115.775.

Selskabet har forpligtet sig til frem til 31/12 2013 at stille kr. 750.000 til rådighed for datterselskabets fortsatte drift.

Der er sambeskatning med dattervirksomheden.