

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 2013
(44. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling den **13/6** 2014



Peter Lambert
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
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 2013 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 2013 samt resultat for året 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 30. maj 2014

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 2013, 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, unset 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, unset 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Malerier, der er optaget i balancen til kr. 3.852.617, 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 30. maj 2014

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 fortsatte lave aktivitetsniveau indenfor entreprenørvirksomhederne har haft en væsentlig indflydelse på årets resultat i datterselskabet. Datterselskabets resultat for 2013 blev et underskud på kr. 1.635.095 og pr. 31. december var egenkapitalen negativ med kr. 917.351. Det er besluttet at afskrive mellemregningen med datterselskabet og værdiansætte aktierne til kr. nul.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet for A.P.H. Holding A/S for 2013 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet er ikke forpligtet til at udarbejde koncernregnskab og det er derfor fravalgt.

Den anvendte regnskabspraksis er ellers uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter revisionshonorar.

Finansielle poster

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

Skat

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.

Selskabet sambeskattes med dattervirksomheden.

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.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

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. 3.852.617 er ikke forsikrede.

Finansielle anlægsaktiver

Selskabet har tidligere tilkendegivet at ville stille midler til rådighed til sikring af datterselskabets fortsatte drift frem til 31. december 2013. En sådan tilkendegivelse er ikke prolongeret. Egenkapitalen i datterselskabet er negativ pr. 31. december 2013 og værdien af aktierne i datterselskabet er optaget til kr. nul.

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.

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december

Note	2013	2012 i. t.kr.
Bruttofortjeneste	187.242	195
Administrationsomkostninger	<u>-23.500</u>	<u>-24</u>
Resultat af primær drift	<u>163.742</u>	<u>171</u>
Nedskrivning af mellemværende og aktier i dattervirksomhed	-1.648.516	-1.104
1 Finansielle indtægter	34.300	45
Finansielle omkostninger	<u>-58.035</u>	<u>-66</u>
	<u>-1.672.251</u>	<u>-1.125</u>
Resultat før skat	-1.508.509	-954
Skat af årets resultat	<u>-33.600</u>	<u>-37</u>
Årets resultat	<u>-1.542.109</u>	<u>-991</u>
Forslag til resultatdisponering		
Årets resultat	-1.542.109	
Overført fra tidligere år	<u>2.047.158</u>	
Til disposition	<u>505.049</u>	
der foreslås anvendt således:		
Overført til næste år	<u>505.049</u>	
	<u>505.049</u>	

Balance pr. 31. december

		Aktiver	
Note		2013	2012 i. t.kr.
	Materielle anlægsaktiver		
2	Grunde og bygninger	1.534.097	1.587
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>3.852.617</u>	<u>4.338</u>
		<u>5.386.714</u>	<u>5.925</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalinteresse i dattervirksomhed	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.386.714</u>	<u>5.925</u>
	Tilgodehavender:		
	Tilgodehavender fra salg	11.380	133
	Tilgode hos dattervirksomhed	<u>0</u>	<u>1.179</u>
		<u>11.380</u>	<u>1.312</u>
	Likvide beholdninger	<u>23</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.403</u>	<u>1.312</u>
	Aktiver i alt	<u>5.398.117</u>	<u>7.237</u>

Balance pr. 31. december
Passiver

Note		2013	2012 i. t.kr.
4	Aktiekapital	500.000	500
	Opskrivningshenlæggelser	2.776.294	2.776
	Overført resultat	505.049	2.047
	Foreslået udbytte	0	48
5	Egenkapital	3.781.343	5.371
6	Kapitalinteresse i dattervirksomhed	295.575	382
	Hensatte forpligtigelser	295.575	382
	Gæld (lang- og kortfristet)		
7	Prioritetsgæld	950.576	1.081
	Selskabsskat	0	286
	Anden gæld	370.623	117
	Gæld i alt	1.321.199	1.484
	Passiver i alt	5.398.117	7.237
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v.		

Noter til regnskabet

1. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra datterselskab udgør kr. 34.300

2. Grunde og bygninger

Kostpris:

Saldo 1. januar 2013

3.182.742

Opskrivninger:

Saldo 1. januar 2013

25.298

Afskrivninger:

Saldo 1. januar 2013

1.620.731

Afskrivning

53.212

1.673.943

Bogført værdi 31. december 2013

1.534.097

Ejendomsværdi

heraf grundværdi kr. 2.116.200.

5.950.000

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

3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Malerier m.v.

Kostpris:

Saldo 1. januar 2013

7.837.477

Tilgang

0

Afgang

-876.147

6.961.330

Af- og nedskrivninger:

Saldo 1. januar 2013

3.500.000

Tilgang

0

Afgang

-391.287

3.108.713

Bogført værdi

31. december 2013

3.852.617

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

	1/1 2013	Udbetalt udbytte	Årets resultatfordeling	31/12 2013
Aktiekapital	500.000			500.000
Opskrivningshenlæggelser	2.776.294			2.776.294
Overført resultat	2.047.158		-1.542.109	505.049
Foreslået udbytte	48.000	-48.000		0
	5.371.452	-48.000	-1.542.109	3.781.343

6. Kapitalinteresse i dattervirksomhed

Indre værdi 1. januar 2013	-382.257
Årets indskud (gældskonvertering)	1.100.000
Nedskrivning	-717.743
	0

Saldo 31. december 2013

Aktier i A.P. Hjortsø A/S, Ballerup, nom. kr. 500.000, ejerandel 100 %.

Egenkapitalen pr. 31/12 2013 er negativ med 917.354 kr.

7. Prioritetsgæld

Af gælden forfalder kr. 125.000 indenfor 1 år. Af den samlede gæld forfalder ca. kr. 420.000 efter 5 år. Kursværdi af prioritetsgæld pr. 31/12 2013 kr. 949.803.

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 datterselskabs betaling af leasingsydelser på kr. 89.611.

Der er sambeskatning med dattervirksomheden.