

---

***Samholding A/S af***  
***03.06.2005***  
**Årsrapport for 2012**

---

CVR-nr. 28 71 86 40

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 27/6 2013

Allan P. Møller  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 11

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Samholding A/S af 03.06.2005.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skibby, den 27. juni 2013

## Direktion

Allan P. Møller

## Bestyrelse

Allan P. Møller

Jytte Møller

Malene Foyers

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Samholding A/S af 03.06.2005

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Samholding A/S af 03.06.2005 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. Vi har udført revisionen 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, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Det er vores 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## 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. Som det fremgår af note 1, er selskabets fortsatte drift betinget af dels en forbedring af indtjeningsevnen i dattervirksomhederne og dels af, at de nuværende kreditfaciliteter i dattervirksomhederne som minimum kan opretholdes. Ledelsen har ved regnskabsaflægningen forudsat, at indtjeningsevnen i dattervirksomhederne forbedres, samt at dattervirksomhedernes likviditetsbehov fremadrettet er sikret. Vi er enige i beskrivelsen af usikkerhederne og ledelsens valg af regnskabspraksis.

## Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt over halvdelen af sin selskabskapital. Ledelsen har ikke inden for selskabslovens tidsfrister redegjort for selskabets økonomiske stilling over for kapitalejere og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aalborg, den 27. juni 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Marianne Fog Jørgensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet** Samholding A/S af 03.06.2005  
Torpevej 19, Skuldelev  
4050 Skibby

CVR-nr.: 28 71 86 40  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Frederikssund

**Aktionærer med mere end  
5% af aktiekapitalen eller 5%  
af stemmerne**

APM Holding ApS af juli 2005  
JM Holding ApS af juli 2005  
MM Holding ApS af juli 2005

**Moderselskab**

APM Holding ApS af juli 2005

**Bestyrelse**

Allan P. Møller  
Jytte Møller  
Malene Foyers

**Direktion**

Allan P. Møller

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Skelagervej 1A  
9000 Aalborg

## **Beretning**

Årsrapporten for Samholding A/S af 03.06.2005 for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C om indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et underskud på DKK 17.687, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en negativ egenkapital på DKK 426.485.

### **Kapitalberedskabet**

Trods negativ indtjening i de seneste regnskabsår, er det selskabets ledelses overbevisning, at det trods usikkerhed om den fremtidige indtjeningsevne og sikring af det nødvendige kapitalberedskab, er retvisende at aflægge årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Det begrundes med, at dattervirksomhedernes indtjeningsevne i de kommende år forventes væsentlig forbedret. Det er ledelses opfattelse, at det nuværende kapitalberedskab både kan opretholdes og er tilstrækkelig til dækning af det fremtidige likviditetsbehov.

Der henvises til note 1.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Andre eksterne omkostninger		-13.500	-13.250
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-13.500</b>	<b>-13.250</b>
Personaleomkostninger		0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-13.500</b>	<b>-13.250</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-21.302	-3.961.552
Finansielle indtægter	2	34.552	33.733
Finansielle omkostninger	3	-16.231	-15.606
<b>Resultat før skat</b>		<b>-16.481</b>	<b>-3.956.675</b>
Skat af årets resultat	4	-1.206	-2.819
<b>Årets resultat</b>		<b>-17.687</b>	<b>-3.959.494</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-17.687	-3.959.494
		<b>-17.687</b>	<b>-3.959.494</b>

## Balance 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Udskudt skatteaktiv		9.008	10.214
<b>Tilgodehavender</b>		<b>9.008</b>	<b>10.214</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>9.008</b>	<b>10.214</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.008</b>	<b>10.214</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		502.000	502.000
Overført resultat		-928.485	-910.798
<b>Egenkapital</b>	6	<b>-426.485</b>	<b>-408.798</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.500	13.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		130.167	125.160
Anden gæld		291.826	280.602
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>435.493</b>	<b>419.012</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>435.493</b>	<b>419.012</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.008</b>	<b>10.214</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		

# Noter til årsrapporten

## 1 Going concern

Resultatet i dattervirksomheder har de seneste år været negativt. Årsagen hertil har været investering i ikke rentable ejendomme i Tyskland. Selskabets egenkapital er negativ og den fortsatte drift er forbundet med væsentlig usikkerhed, men det er ledelsens opfattelse, at indtjeningsevnen i dattervirksomhederne forbedres, samt at dattervirksomhedernes likviditetsbehov fremadrettet er sikret, ligesom ledelsen anser det realistisk, at det nuværende kapitalberedskab kan opretholdes og vil være tilstrækkeligt til at gennemføre driften i det kommende regnskabsår.

Ledelsen har derfor valgt at aflægge årsregnskabet med fortsat drift for øje.

	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	34.552	33.733
	<u><b>34.552</b></u>	<u><b>33.733</b></u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	5.007	4.814
Andre finansielle omkostninger	11.224	10.792
	<u><b>16.231</b></u>	<u><b>15.606</b></u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	1.206	1.219
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.600
	<u><b>1.206</b></u>	<u><b>2.819</b></u>

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	22.787.258	22.787.258
Kostpris 31. december	22.787.258	22.787.258
Værdireguleringer 1. januar	-23.664.308	-19.702.756
Andre reguleringer	8.316.097	0
Andel af årets resultat før skat	-8.337.399	-3.961.552
Værdireguleringer 31. december	-23.685.610	-23.664.308
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	898.352	877.050
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Banbury Danmark					
ISI ApS	Skibby	126.000	100%	-1.006.104	-533.549
JAMA 2000 ApS	Skibby	125.000	100%	-13.362.799	-7.803.850

## 6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	502.000	-910.798	-408.798
Årets resultat	0	-17.687	-17.687
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>502.000</b>	<b>-928.485</b>	<b>-426.485</b>

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

## **Noter til årsrapporten**

### **7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser**

#### **Sikkerhedsstillelser**

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2012.

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Samholding A/S af 03.06.2005 for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C om indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 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, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og de associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### 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 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 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.

# Regnskabspraksis

## 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

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