

APH ApS

Højsgårds Alle 14
2900 Hellerup

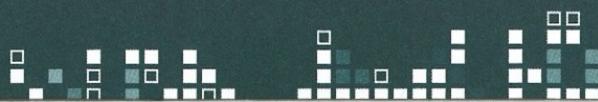
CVR-nr. 10148863

Årsrapport

1. januar 2022 - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 13. juli 2023

Allan Pagh Hansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

APH ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 for APH ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 13. juli 2023

Direktion

Allan Pagh Hansen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i APH ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for APH ApS for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for 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.

APH ApS

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes 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.

Vallensbæk Strand, den 13. juli 2023

Sønderup I/S

Statsautoriserede Revisorer

CVR-nr. 31824559

Tom Sønderup

Statsautoriseret revisor

mne10489

APH ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	APH ApS Højsgårds Alle 14 2900 Hellerup
CVR-nr.	10148863
Stiftelsesdato	19. august 2003
Regnskabsår	1. januar 2022 - 31. december 2022
Direktion	Allan Pagh Hansen, Direktør
Revisor	Sønderup I/S Statsautoriserede Revisorer Strandesplanden 110, 2 2665 Vallensbæk Strand
Hjemmeside	www.sonderuprevisorer.dk
CVR-nr.	31824559

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i, at fungere som holdingselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 udviser et resultat på kr. 7.086.834, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en balancesum på kr. 257.412.399, og en egenkapital på kr. 163.641.101.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttotab		-249.756	-721.958
Dagsværdireguleringer af investeringsaktiver		65.900	-31.937
Driftsresultat		-183.856	-753.895
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser		8.258.109	19.250.831
Andre finansielle indtægter	1	472.108	465.127
Finansielle omkostninger	2	-1.782.678	-1.583.807
Resultat før skat		6.763.683	17.378.256
Skat af årets resultat		323.152	281.506
Årets resultat		7.086.835	17.659.762
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		8.258.109	19.803.186
Overført resultat		-1.171.274	-2.143.424
Resultatdisponering		7.086.835	17.659.762

APH ApS

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	228.880.050	217.232.186
Kapitalinteresser	4, 5	11.937	12.200
Finansielle anlægsaktiver		228.891.987	217.244.386
Anlægsaktiver		228.891.987	217.244.386
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.900.505	22.628.188
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		2.838.105	2.302.257
Andre tilgodehavender		2.475.760	2.069.854
Tilgodehavender		28.214.370	27.000.298
Andre værdipapirer og kapitalandele		170.075	104.175
Værdipapirer og kapitalandele		170.075	104.175
Likvide beholdninger		135.967	196.524
Omsætningsaktiver		28.520.411	27.300.998
Aktiver		257.412.397	244.545.383

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		137.333.725	129.744.870
Overført resultat		26.182.376	26.684.396
Egenkapital		163.641.101	156.554.266
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virksomheder		39.009	574.537
Hensatte forpligtelser		39.009	574.537
Leverandører af varer og tjenesteydelser		80.000	45.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		87.529.139	86.146.581
Selskabsskat		2.050.953	1.219.543
Anden gæld		4.060.500	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		11.696	4.956
Kortfristede gældsforpligtelser		93.732.288	87.416.580
Gældsforpligtelser		93.732.288	87.416.580
Passiver		257.412.397	244.545.383
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		
Forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	129.744.870	26.684.396	156.554.266
Årets resultat	0	8.258.109	-1.171.274	7.086.835
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-669.254	669.254	0
Egenkapital 31. december 2022	125.000	137.333.725	26.182.376	163.641.101

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2022	2021
1. Andre finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	4.090	14.100
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	468.018	451.028
	472.108	465.128
2. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	1.721.953	1.530.677
Andre finansielle omkostninger	60.726	53.130
	1.782.679	1.583.807
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	87.457.333	70.702.789
Tilgang i årets løb	4.020.000	16.754.544
Kostpris ultimo	91.477.333	87.457.333
Opskrivninger primo	129.774.853	114.944.995
Modtaget udbytte	-669.254	0
Negativ egenkapital hensat	39.009	574.537
Årets resultat	8.258.109	19.258.631
Afskrivninger på goodwill primo	0	-5.003.310
Opskrivninger ultimo	137.402.717	129.774.853
Regnskabsmæssig værdi ultimo	228.880.050	217.232.186

Selskabet har i regnskabsåret købt 50 % af Rådhusøen ApS.

4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Tagstad Entreprise ApS	Hellerup	100,00	5.051.530	842.473
G.V.L. Gruppen A/S	Hellerup	100,00	95.856.361	180.017
Norir ApS	Hellerup	100,00	7.009.987	714.794
Assergården Projektudvikling ApS	Hellerup	100,00	12.222.828	2.776.367
NWH ApS	Hellerup	100,00	38.892.818	4.015.872
Metalgangen 15 ApS	Hellerup	100,00	14.501.896	1.001.772
H.C Ørstedsvvej 18, Helsingør ApS	Hellerup	100,00	39.329.115	1.456.712
Hansen & Olsen ApS	Farum	100,00	217.997	-18.973
Færgeparken ApS	Hellerup	100,00	15.797.518	1.348.083
Rådhusøen ApS	Farum	100,00	-39.009	-63.409
			228.841.041	12.253.708

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Projektselskabet Frederikssund ApS	Hellerup	50,00	23.874	-16.126
			23.874	-16.126

Noter

	2022	2021
5. Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris primo	20.000	0
Tilgang i årets løb	20.000	20.000
Afgang i årets løb	-20.000	0
Kostpris ultimo	20.000	20.000
Dagsværdireguleringer primo	-7.800	0
Årets reguleringer	-8.063	-7.800
Tilbageførsel af dagsværdireguleringer på afhændede aktiver	7.800	0
Dagsværdireguleringer ultimo	-8.063	-7.800
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.937	12.200

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed overfor kreditinstitutter er der givet sikkerhed for selskabskapitalen i datterselskabet, NWH ApS, på t.kr 1.000.

Der er givet tilsagn om at stille likviditet til rådighed for nedenstående koncernforbundene selskaber og nærtstående parter, i det omfang det er nødvendigt for selskabets drift. Tilkendegivelsen er givet frem til næste regnskabsafslæggelse.

- Lundemarksvej 24A ApS, CVR nr. 42964336
- Rådhusøen ApS, CVR nr. 42419699
- A.C. Hansen ApS, CVR nr. 43157124

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution for følgende selskaber:

- Rådhusøen ApS, CVR nr. 42419699
- A.C Hansen ApS, CVR nr. 43157124
- NWH ApS, CVR nr. 16686301

8. Forudsætninger for dagsværdiberegninger af aktiver og forpligtelser

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december 2022	170.075
Dagsværdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	65.900
Dagsværdiniveau	1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for APH ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposten andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomhed og kapitalinteressens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.,

Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målegrundlag

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1:

Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2:

Værdien opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3:

Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.