

AAP Holding A/S

Hjemstedsadresse: Gl. Strandvej 157, 3050 Humlebæk

CVR-nummer 19 67 50 84

Regnskabsperiode: 1. juli 2016 – 30. juni 2017

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13/12/2017



Axel Jessen
direkt

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsregnskabet	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	AAP Holding A/S Gl. Strandvej 157 3050 Humlebæk Hjemstedskommune: Fredensborg
Bestyrelse	Axel Jessen Pya Petersen Ane Jessen
Direktion	Axel Jessen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Danske Bank Stengade 57 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	7. marts 1997
Regnskabsår	1. juli - 30. juni

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i administration af selskabets formue.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Koncern forhold

Selskabet er moderselskab for Børge Tivilling's Eff. ApS og Friske Fisk A/S, der hver ejes med 100%.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016/17 for AAP Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 2/10 2017

Direktion



Axel Jessen

Bestyrelse



Axel Jessen



Ane Jessen



Pya Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AAP Holding A/S:

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AAP Holding A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og urtherover 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 væsentligt 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.

Helsingør, den 2/10 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63



Niels Borum Madsen
Statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AAP Holding A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med Børge Tivilling's Eff. ApS og Friske Fisk A/S. Den aktuelle danske selskabskat fordeles mellem de tre selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter de tilknyttede virksomheders regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af af- og nedskrivninger på goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid fastsat til 10 år.

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

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.

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

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 skattesats på 22%.

Gæld

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2016/17	2015/16
Andre eksterne omkostninger	-8.564	1.257
Resultat før renter	-8.564	1.257
2 Finansielle indtægter	4.472.673	-307.012
2 Resultat i tilknyttede virksomheder	1.562.374	2.036.147
Resultat før skat	6.026.483	1.730.392
1 Skat af årets resultat	913.628	219
Årets resultat	5.112.855	1.730.173
Resultatdisponering:		
Udbytte	112.000	112.000
Overført til opskrivningshenlæggelse	-517.626	36.147
Overført til overført resultat	5.518.481	1.582.026
Disponeret	5.112.855	1.730.173

Balance 30. juni

Passiver

Note	2016/17	2015/16
Selskabskapital	500.000	500.000
Opskrivningshenlæggelser	2.634.780	3.152.406
Overført overskud	34.959.784	29.441.303
Foreslået udbytte	112.000	112.000
3 Egenkapital	38.206.564	33.205.709
1 Selskabsskat	559.186	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.175.946	368.578
Anden gæld	5.000	3.125
Kortfristet gæld	1.740.132	371.703
Gæld i alt	1.740.132	371.703
Passiver i alt	39.946.696	33.577.412
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Eventualforpligtelser		

Balance 30. juni

Aktiver

Note	2016/17	2015/16
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.874.780	6.392.406
2 Finansielle anlægsaktiver	5.874.780	6.392.406
Anlægsaktiver	5.874.780	6.392.406
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	323.188	1.001.597
Tilgodehavende selskabsskat	0	426.247
Andre tilgodehavender	357.488	490.651
Tilgodehavender	680.676	1.918.495
Værdipapirer	29.183.208	17.203.899
Likvide beholdninger	4.208.032	8.062.612
Omsætningsaktiver	34.071.916	27.185.006
Aktiver i alt	39.946.696	33.577.412

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
1 Selskabsskat		
Aktuel skat af ordinært resultat	982.102	0
Regulering tidligere år	-68.474	219
	913.628	219
 2 Finansielle anlægsaktiver		
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsespris 1. juli		3.240.000
Årets tilgang		0
Årets afgang		0
Anskaffelsespris 30. juni		3.240.000
Nettoopskrivning 1. juli		3.152.406
Andel i årets resultat, netto		1.562.374
Udbytte		-2.080.000
Nettoopskrivning 30. juni		2.634.780
Regnskabsmæssig værdi 30.06.2017		5.874.780

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Friske Fisk A/S, København, som ejes 100 %
 Børge Tvilling's Eff. ApS, København, som ejes 100 %
 Vestfisk A/S Hvide Sande, som ejes 10%

Noter til årsregnskabet

3 Egenkapital

Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr.
Aktierne er optalt i A-aktier (95 stk.) og B-aktier (405 stk.)

	2016/17	2015/16
Opskrivningshenlæggelser		
Opskrivningshenlæggelse primo	3.152.406	3.116.259
Årets henlæggelse	-517.626	36.147
	2.634.780	3.152.406
Overført overskud		
Overført fra tidligere år	29.441.303	27.859.277
Overført af årets resultat	5.518.481	1.582.026
	34.959.784	29.441.303

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen af selskabets aktiver er pantsat

5 Eventualforpligtelser

Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskattede danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.