

AAP Holding A/S

Hjemstedsadresse: Gl. Strandvej 157, 3050 Humlebæk

CVR-nummer 19 67 50 84

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7/11 2016

Axel Jessen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

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.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Koncern forhold

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

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer en ordinær indtjening i det kommende regnskabsår på niveau med årets indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 27/9 2016

Direktion

Axel Jessen

Bestyrelse

Axel Jessen

Ane Jessen

Pya Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang

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 2015 – 30. juni 2016. 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 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Helsingør, den 27/9 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Niels Borum Madsen

statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for AAP Holding A/S for 2015/15 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 deklareres.

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 Tvilling'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 anskaffelsesværdien med fradrag af af- og nedskrivninger på goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi 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 nettorealiseringsværdi.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
Andre eksterne omkostninger	1.257	-15.575
Resultat før renter	1.257	-15.575
Finansielle indtægter	-307.012	1.451.308
2 Resultat i tilknyttede virksomheder	2.036.147	2.639.104
Resultat før skat	1.730.392	4.074.837
1 Skat af årets resultat	219	337.958
Årets resultat	1.730.173	3.736.879
Resultatdisponering:		
Udbytte	112.000	112.000
Overført til opskrivningshenlæggelse	36.147	639.104
Overført til overført resultat	1.582.026	2.985.775
Disponeret	1.730.173	3.736.879

Balance 30. juni

Aktiver

Note	2015/16	2014/15
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.392.406	6.356.259
2 Finansielle anlægsaktiver	6.392.406	6.356.259
Anlægsaktiver	6.392.406	6.356.259
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.001.597	150.234
Tilgodehavende selskabsskat	426.247	147.759
Andre tilgodehavender	490.651	600.000
Tilgodehavender	1.918.495	897.993
Værdipapirer	17.203.899	17.888.468
Likvide beholdninger	8.062.612	7.743.190
Omsætningsaktiver	27.185.006	26.529.651
Aktiver i alt	33.577.412	32.885.910

Balance 30. juni

Passiver

Note	2015/16	2014/15
Selskabskapital	500.000	500.000
Opskrivningshenlæggelser	3.152.406	3.116.259
Overført overskud	29.441.303	27.859.277
Foreslået udbytte	112.000	112.000
3 Egenkapital	33.205.709	31.587.536
1 Selskabsskat	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	368.578	1.286.749
Anden gæld	3.125	11.625
Kortfristet gæld	371.703	1.298.374
Gæld i alt	371.703	1.298.374
Passiver i alt	33.577.412	32.885.910
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Eventualforpligtelser		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
1 Selskabsskat		
Aktuel skat af ordinært resultat	0	338.662
Regulering tidligere år	219	-704
	219	337.958
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		3.116.259
Andel i årets resultat, netto		2.036.147
Udbytte		-2.000.000
Nettoopskrivning 30. juni		3.152.406
Regnskabsmæssig værdi 30.06.2016		6.392.406

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Friske Fisk A/S, København, som ejes 100 %

Børge Tivilling's Eftf. ApS, København, som ejes 100 %

Vestfisk A/S Hvide Sande, som ejes 10%

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

Aktiekapitalen består af 500 aktier á 1.000 kr.

Aktierne er optalt i A-aktier (95 stk.) og B-aktier (405 stk.)

	2015/16	2014/15
Opskrivningshenlæggelser		
Opskrivningshenlæggelse primo	3.116.259	2.477.155
Årets henlæggelse	36.147	639.104
	<u>3.152.406</u>	<u>3.116.259</u>
Overført overskud		
Overført fra tidligere år	27.859.277	24.873.502
Overført af årets resultat	1.582.026	2.985.775
	<u>29.441.303</u>	<u>27.859.277</u>

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.