

Apostrof ApS

CVR - nr. 20 39 51 33

Ørholmvej 61

2800 Lyngby

Årsrapport 2015

Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling

Den 16. juni 2016

Dirigent Nicolaj Caiezza

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Apostrof ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 16. juni 2016

Direktion:

Nicolaj Caiezza

Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Apostrof ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Apostrof ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin selskabskapital, og er derved omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven.

Der henvises til ledelsesberetningens afsnit om usikkerhed ved indregning og måling, samt kapitalforhold.

Selskabet har afholdt generalforsamling senere end 5 måneder efter regnskabsperiodens afslutning, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kongens Lyngby, den 16. juni 2016

P R Y D S

Statsautoriseret revisionsfirma

Kristian Pryds
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udvikling af ejendomsprojekter samt at eje andele i tilknyttede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og mellemregninger med samme, er nedskrevet til kr. 0, som følge af den usikkerhed der vedrører gruppens fremtidige drift.

Udvikling i året

Årsregnskabet udviser et utilfredsstillende resultat.

For kommende regnskabsperiode forventes et positivt resultat.

Kapitalforhold

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin selskabskapital, og er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Selskabets ledelse forventer kapitalen vil kunne blive retableret ved egen indtjening indenfor de næste 2-3 år.

Selskabets, og dets tilknyttede virksomheders, finansielle beredskab er afhængig af de indeværende forhandlinger med selskabernes kreditorer, herunder udfaldet af den rekonstruktion Apostrof Perron ApS under rekonstruktion for nuværende er igennem.

Det forventes at der indgås en aftale i løbet af 2016, ikke bare i Apostrof Perron ApS under rekonstruktion, men også med kreditorerne i de øvrige tilknyttede virksomheder. Såfremt dette ikke opnås, er det overvejende sandsynligt at selskaberne går konkurs.

Selskabets ledelse kan oplyse at selskabet ikke indtræder i yderligere økonomiske forpligtelser, hvortil den fornødne finansiering ikke er tilvejebragt inden.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke sket væsentlige begivenheder efter balancedagen, der påvirker selskabets økonomiske stilling i negativ retning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger er sammendraget i en post benævnt bruttofortjeneste med henvisning til årsregnskabsloven § 32.

Nettoomsætningen ved salg af vare- og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug omfatter omkostninger, der er afholdt til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og ej realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssigt negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for, bindes ikke på nettoopskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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 de 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 skatteaktiver måles til nettorealisationværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelser på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser er målt til nettorealisationværdi.

Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
Bruttoresultat	1,2	-403.870	-376.246
Resultat før finansielle poster		-403.870	-376.246
Værdiregulering kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	-8.113.147	-7.485.205
Finansielle omkostninger		-195.903	-1.394.108
Ordinært resultat før skat		-8.712.920	-9.255.559
Skat af årets resultat		0	-1.019.316
Årets resultat		-8.712.920	-10.274.875
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-8.712.920	-10.274.875
Udbytte		0	0
		-8.712.920	-10.274.875

Balance

	Note	2015	2014
AKTIVER			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	1.279.705
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	6.833.442
Finansielle anlægsaktiver		0	8.113.147
Anlægsaktiver i alt		0	8.113.147
Andre tilgodehavender		0	0
Omsætningsaktiver i alt		0	0
AKTIVER I ALT		0	8.113.147
PASSIVER			
Virksomhedskapital		150.000	150.000
Overført resultat		-18.365.798	-9.652.878
Foreslået udbytte		0	0
Egenkapital i alt	4	-18.215.798	-9.502.878
Kreditinstitutter i øvrigt		17.432.602	17.236.699
Anden gæld		783.196	379.326
Gældsforpligtelser i alt		18.215.798	17.616.025
PASSIVER I ALT		0	8.113.147
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Noter

1 Fortsat drift.

Selskabet har tabt mere end halvdelen af sin selskabskapital, og er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Selskabets ledelse forventer kapitalen vil kunne blive retableret ved egen indtjening indenfor de næste 2-3 år.

Selskabets, og dets tilknyttede virksomheders, finansielle beredskab er afhængig af de indeværende forhandlinger med selskabernes kreditorer, herunder udfaldet af den rekonstruktion Apostrof Perron ApS under rekonstruktion for nuværende er igennem.

Det forventes at der indgås en aftale i løbet af 2016, ikke bare i Apostrof Perron ApS under rekonstruktion, men også med kreditorerne i de øvrige tilknyttede virksomheder. Såfremt dette ikke opnås, er det overvejende sandsynligt at selskaberne går konkurs.

Selskabets ledelse kan oplyse at selskabet ikke indtræder i yderligere økonomiske forpligtelser, hvortil den fornødne finansiering ikke er tilvejebragt inden.

På denne baggrund er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

2 Personaleomkostninger

I lighed med tidligere år, har der ikke været udbetalt gager og lønninger.

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Apostrof Perron ApS under rekonstruktion, Lyngby
Apostrof Larni ApS, Lyngby
Apostrof Sydhavns Plads ApS, Lyngby
Apostrof Åparken ApS, Lyngby

Egenkapitalen i de respektive tilknyttede virksomheder er negativ, hvorfor kapitalandele er indregnet til kr. 0., tilsvarende er mellemregninger med tilknyttede virksomheder.

4 Egenkapital

	01/01/2015	Resultat- disponering	31/12/2015
Anpartskapital	150.000	0	150.000
Overført resultat	-9.652.878	-8.712.920	-18.365.798
Foreslået udbytte	0	0	0
	<u>-9.502.878</u>	<u>-8.712.920</u>	<u>-18.215.798</u>

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet pant i anpartskapitalen i Apostrof Åparken ApS til sikkerhed for mellemværende med Kreditinstitut.

Selskabet har kautioneret for Apostrof Perron ApS under rekonstruktion mellemværende med kreditinstitutter.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber. Som administrationsvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for betaling af danske selskabsskatter, kildeskatter på renter af royalties og udbytter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af de respektive sambeskattede selskaber. Eventuelle senere korrektioner vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb end hvad fremgår af nærværende årsrapport.