
A.P. Holding Tjæreborg ApS

Hedegade 2, 6731 Tjæreborg

Årsrapport for 2016/17 (regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 21 38 39 02

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/12 2017

Marianne Kokholm
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for A.P. Holding Tjæreborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tjæreborg, den 18. december 2017

Direktion

Marianne Kokholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i A.P. Holding Tjæreborg ApS

Konklusion

Det er 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.

Vi har revideret årsregnskabet for A.P. Holding Tjæreborg ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Esbjerg, den 18. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Alex Nyholm

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

A.P. Holding Tjæreborg ApS
Hedegade 2
6731 Tjæreborg

Telefon: 75 17 52 69

CVR-nr.: 21 38 39 02

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Esbjerg

Direktion

Marianne Kokholm

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stormgade 50
6700 Esbjerg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 237.262, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 155.596.

Årets resultat og økonomiske udvikling anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat og en positiv udvikling for det kommende regnskabsår i såvel associerede som tilknyttede virksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| | Note | 2016/17 DKK | 2015/16 DKK |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder | 1 | 34.645 | 29.123 |
| Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder | 2 | 206.054 | 122.616 |
| Andre eksterne omkostninger | | <u>-7.625</u> | <u>-7.625</u> |
| Bruttoresultat | | 233.074 | 144.114 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 4.188 | 4.344 |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>0</u> | <u>-50</u> |
| Resultat før skat | | 237.262 | 148.408 |
| Skat af årets resultat | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>237.262</u> | <u>148.408</u> |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Overført resultat | <u>237.262</u> | <u>148.408</u> |
| | <u>237.262</u> | <u>148.408</u> |

Balance 30. juni

Aktiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 4 | 397.729 | 363.084 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 5 | 593.080 | 387.026 |
| Andre tilgodehavender | | 630.000 | 630.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.620.809 | 1.380.110 |
| Anlægsaktiver | | 1.620.809 | 1.380.110 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 428.831 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 974.671 | 26.803 |
| Tilgodehavender | | 974.671 | 455.634 |
| Omsætningsaktiver | | 974.671 | 455.634 |
| Aktiver | | 2.595.480 | 1.835.744 |

Balance 30. juni

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Overført resultat | | -355.596 | -592.858 |
| Egenkapital | 6 | -155.596 | -392.858 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 548.006 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.911.016 | 1.936.548 |
| Anden gæld | | 292.054 | 292.054 |
| Kortfristet gæld | | 2.751.076 | 2.228.602 |
| Gældsforpligtelser | | 2.751.076 | 2.228.602 |
| Passiver | | 2.595.480 | 1.835.744 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 | | |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af resultat i dattervirksomheder | <u>34.645</u> | <u>29.123</u> |
| | <u>34.645</u> | <u>29.123</u> |
| 2 Indtægt af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Andel af overskud i associerede virksomheder | <u>206.054</u> | <u>122.616</u> |
| | <u>206.054</u> | <u>122.616</u> |
| 3 Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | <u>4.188</u> | <u>4.344</u> |
| | <u>4.188</u> | <u>4.344</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|----------------|----------------|
| 4 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 125.000 | 125.000 |
| Kostpris 30. juni | 125.000 | 125.000 |
| Værdireguleringer 1. juli | 238.084 | 208.961 |
| Årets resultat | 34.645 | 29.123 |
| Værdireguleringer 30. juni | 272.729 | 238.084 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 397.729 | 363.084 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|------------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|
| A.P. Ejendomme Tjæreborg ApS | Tjæreborg | DKK 125.000 | 100% |

| | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|----------------|----------------|
| 5 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 937.000 | 937.000 |
| Kostpris 30. juni | 937.000 | 937.000 |
| Værdireguleringer 1. juli | -549.974 | -672.590 |
| Årets resultat | 206.054 | 122.616 |
| Værdireguleringer 30. juni | -343.920 | -549.974 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 593.080 | 387.026 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|------------------------------|-----------|-----------------|-------------------------|
| A.P. Transport Tjæreborg ApS | Tjæreborg | DKK 275.000 | 30% |

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 200.000 | -592.858 | -392.858 |
| Årets resultat | 0 | 237.262 | 237.262 |
| Egenkapital 30. juni | 200.000 | -355.596 | -155.596 |

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Der er afgivet kaution på vegne af datterselskabet A.P. Ejendomme ApS's gæld ovefor Nykredit A/S, der pr. statusdagen udgør TDKK 2.545.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A.P. Holding Tjæreborg ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

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 indeholder omkostninger til regnskabsmæssig assistance m.v.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 A.P. Ejendomme Tjæreborg ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomhederne og associerede virksomheder.

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter ansvarligt lån til associeret selskab, A. P. Transport Tjæreborg ApS.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

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

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