

APH Holding ApS

Universitetsparken 7, 4000 Roskilde
CVR-nr. 25 40 05 85

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.08.20

Anders Philipsen
Dirigent

| | |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 - 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 - 18 |

Selskabet

APH Holding ApS
Universitetsparken 7
4000 Roskilde
Hjemsted: Roskilde
CVR-nr.: 25 40 05 85
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Frederik Steen Westenholz

Bestyrelse

Frederik Steen Westenholz
Bjørn Melau Thorbjørner
Anders Phillipsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for APH Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og vi skal bekræfte, at vi har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Roskilde, den 21. august 2020

Direktionen

Frederik Steen Westenholz

Bestyrelsen

Frederik Steen Westenholz

Bjørn Melau Thorbjørner

Anders Phillipsen

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i APH Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for APH Holding ApS for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 21. august 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kasper Rabing Christensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31457

| Note | 2019 DKK | 2018 DKK | |
|--|---|------------------|-----------------|
| | -536.473 | 57.750 | |
| 2 | Personaleomkostninger | -31.250 | 0 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | -567.723 | 57.750 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -66.881 | 15.476 |
| | Resultat før finansielle poster | -634.604 | 73.226 |
| 3 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 1.626.517 |
| 4 | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | -879.232 |
| | Andre finansielle indtægter | 3.187.985 | 594.033 |
| | Andre finansielle omkostninger | -44.444 | -2.055.955 |
| | Resultat før skat | 2.508.937 | -641.411 |
| | Skat af årets resultat | -684.925 | 291.802 |
| | Årets resultat | 1.824.012 | -349.609 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 110.600 | 108.000 |
| | Overført resultat | 1.713.412 | -457.609 |
| | I alt | 1.824.012 | -349.609 |

| AKTIVER | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Grunde og bygninger | 2.499.562 | 2.566.443 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 61.905 | 61.905 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 2.561.467 | 2.628.348 |
| 5 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 200.000 | 200.000 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 200.000 | 200.000 |
| | Anlægsaktiver i alt | 2.761.467 | 2.828.348 |
| | Udskudt skatteaktiv | 0 | 295.235 |
| | Andre tilgodehavender | 6.957.469 | 4.943.429 |
| | Tilgodehavender i alt | 6.957.469 | 5.238.664 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 12.282.372 | 12.224.655 |
| | Værdipapirer og kapitalandele i alt | 12.282.372 | 12.224.655 |
| | Likvide beholdninger | 307.723 | 41.967 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 19.547.564 | 17.505.286 |
| | Aktiver i alt | 22.309.031 | 20.333.634 |

| PASSIVER | | 31.12.19 | 31.12.18 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Overført resultat | 20.582.387 | 18.868.975 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret | 110.600 | 108.000 |
| | Egenkapital i alt | 20.817.987 | 19.101.975 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 9.310 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 9.310 | 0 |
| 6 | Gæld til realkreditinstitutter | 1.004.180 | 1.050.693 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 1.004.180 | 1.050.693 |
| 6 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 45.667 | 49.822 |
| | Selskabsskat | 294.238 | 42.917 |
| | Anden gæld | 137.649 | 88.227 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 477.554 | 180.966 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.481.734 | 1.231.659 |
| | Passiver i alt | 22.309.031 | 20.333.634 |

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabs- året | Egenkapital i alt |
|---|----------------------|----------------------|--|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19 | | | | |
| Saldo pr. 01.01.19 | 125.000 | 18.868.975 | 108.000 | 19.101.975 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | -108.000 | -108.000 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 1.713.412 | 110.600 | 1.824.012 |
| Saldo pr. 31.12.19 | 125.000 | 20.582.387 | 110.600 | 20.817.987 |

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i aktier eller anpartar i andre selskaber, herunder investering i ejendomme og formuebevarende aktiviteter.

2. Personaleomkostninger

| | | |
|--|--------|---|
| Lønninger | 31.250 | 0 |
| I alt | 31.250 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 0 | 0 |

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|---|-----------|
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | -13.727 |
| Gevinst ved salg af tilknyttede virksomheder | 0 | 1.640.244 |
| I alt | 0 | 1.626.517 |

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|---|---|----------|
| Resultatandele fra associerede virksomheder | 0 | -13.520 |
| Tab ved salg af associerede virksomheder | 0 | -865.712 |
| I alt | 0 | -879.232 |

5. Andre værdipapirer og kapitalandele

| Beløb i DKK | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
|------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.19 | 247.500 |
| Kostpris pr. 31.12.19 | 247.500 |
| Opskrivninger pr. 01.01.19 | -47.500 |
| Opskrivninger pr. 31.12.19 | -47.500 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19 | 200.000 |

6. Langfristede gældsforpligtelser

| Beløb i DKK | Afdrag første år | Gæld i alt 31.12.19 | Gæld i alt 31.12.18 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 45.667 | 1.049.847 | 1.100.515 |
| I alt | 45.667 | 1.049.847 | 1.100.515 |

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Bygninger | 10 - 20 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 - 5 | 0 |

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.