



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

AP Venture Holding ApS

Slotsparken 6

2880 Bagsværd

(CVR-nr. 27 50 75 30)

Årsrapport for 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5 14-2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side

Selskabsoplysninger

2

Påtegninger

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

4

Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis

5

Resultatopgørelse

8

Balance

9

Noter

11

Selskabsoplysninger

Selskabet	AP Venture Holding ApS Slotsparken 6 2880 Bagsværd CVR-nr.: 27 50 75 30 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2015
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier i andre selskaber samt drive virksomhed indenfor investering, både direkte og gennem andre selskaber.
Bestyrelse	Arne Grünfeld Pedersen Jette Hermann Rasmus Hermann Pedersen Anders Hermann Pedersen
Direktion	Arne Grünfeld Pedersen
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for AP Venture Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 21. marts 2016

Direktion



Arne Grünfeld Pedersen

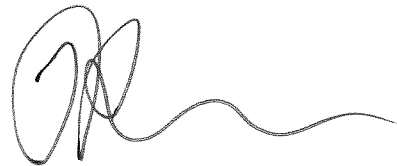
Bestyrelse



Arne Grünfeld Pedersen



Jette Hermann



Rasmus Hermann Pedersen



Anders Hermann Pedersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

4

Til kapitalejerne i AP Venture Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AP Venture Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 21. marts 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)


Ruddi Carlsen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for AP Venture Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til tilnærmet dagsværdi, som er opgjort på baggrund af indre værdi for virksomheden.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

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

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, optages som gæld.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

9

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	-3.751	0
Bruttotab	-82.855	-82.711
Indtægter af finansielle anlægsaktiver	1.471.671	1.125.360
Andre finansielle indtægter	2.156	12.205
Andre finansielle omkostninger	0	-100.000
Resultat før skat	1.390.972	954.854
1 Skat af årets resultat	-339.277	-239.377
ÅRETS RESULTAT	1.051.695	715.477
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser	300.000	400.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	2.500.000	0
Overført resultat	-1.748.305	315.477
Anvendelse i alt	1.051.695	715.477

Balance pr. 31. december

10

AKTIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	41.942	45.693
Værdipapirer	15.240.963	16.256.028
Finansielle anlægsaktiver i alt	15.282.905	16.301.721
ANLÆGSAKTIVER I ALT	15.282.905	16.301.721
Andre tilgodehavender	25.549	25.605
Tilgodehavender i alt	25.549	25.605
Likvide beholdninger	441.884	1.299.248
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	467.433	1.324.853
AKTIVER I ALT	15.750.338	17.626.574

Balance pr. 31. december

11

PASSIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	15.221.108	16.969.413
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>15.346.108</u>	<u>17.094.413</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
Selskabsskat	71.230	99.161
Anden gæld	8.000	8.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	300.000	400.000
Kortfristet gæld i alt	<u>404.230</u>	<u>532.161</u>
GÆLD I ALT	<u>404.230</u>	<u>532.161</u>
PASSIVER I ALT	<u>15.750.338</u>	<u>17.626.574</u>

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	332.380	238.730
Regulering af skat vedrørende tidligere år	6.897	647
	<u>339.277</u>	<u>239.377</u>
 2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
LDETRE Datterholding 4 (BM) ApS i likvidation, København, ejerandel 22,225%.		
 3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
 Overført resultat		
Saldo primo	16.969.413	16.653.936
Årets resultat	1.051.695	715.477
Udloddet udbytte i regnskabsåret	-2.500.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	-300.000	-400.000
	<u>15.221.108</u>	<u>16.969.413</u>
 Egenkapital ultimo	<u>15.346.108</u>	<u>17.094.413</u>