

API Fund ApS
Strandvejen 58, 2.
2900 Hellerup

**Årsrapport for perioden
5. februar – 31. december 2015**

CVR-nr. 36 53 57 84
(1. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på Selskabets generalforsamling den 26. april 2016



Dirigent Claus Munkholm

INDHOLD

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab 5. februar– 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 5. februar – 31. december	8
Balance pr. 31. december 2015	9
Egenkapitalopgørelse 5. februar – 31. december	10
Noter	11

PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 5. februar – 31. december 2015 for API Fund ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 5. februar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, 26. april 2016

Direktion



Morten Madsen

PÅTEGNINGER

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i API Fund ApS

Vi har revideret årsregnskabet for API Fund ApS for regnskabsåret 5. februar 2015 – 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 for 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 5. februar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

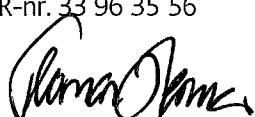
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 26. april 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Thomas Herman
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger

Hjemstedsadresse

API Fund ApS
c/o Aberdeen Asset Management
Strandvejen 58, 2.
2900 Hellerup
Danmark

Telefon 33 44 40 00

Telefax 33 44 40 01

CVR-nr. 36 53 57 84

Stiftet 5. februar 2015

Regnskabsår 1. januar – 31. december (1. regnskabsperiode 5. februar – 31. december 2015)

Direktion

Morten Madsen

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

LEDELSESBERETNING

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier i API Property Fund Denmark P/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har to gange i året erhvervet aktier i API Property Fund Denmark P/S for i alt nominelt DKr.99 mio. i forbindelse med at to aktionærer i API Property Fund Denmark P/S benyttede deres indløsningsret. Selskabet ejer således 5,3% af kapitalen i API Property Fund Denmark P/S.

Årets resultat er på niveau med det forventede.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for API Fund ApS for perioden 5. februar – 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i danske kroner.

Selskabet har valgt at førtidsimplementere årsregnskabslovens §37 således selskabets kapitalandele måles til kostpris.

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget nogen sammenligningstal i regnskabet

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 med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 Selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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 omfatter omkostninger til administration mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balancen

Kapitalandele

Kapitalandele måles til kostpris.

Udbytte fra kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen i takt med de udbetales. Kapitalandelen nedskrives til en lavere nettorelationsværdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

ÅRSRENGSKAB
5. FEBRUAR – 31. DECEMBER 2015

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 5. FEBRUAR – 31. DECEMBER 2015

DKr t	Note	2015
Andre eksterne omkostninger		<u>-14</u>
Resultat før skat		-14
Skat af årets resultat	1	<u>-458</u>
ÅRETS RESULTAT		<u>-472</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat		<u>-472</u>
DISPONERET I ALT		<u>-472</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

DKr t	Note	2015
Aktiver		
Kapitalandele	2	<u>110.173</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>110.173</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>110.173</u>
Andre tilgodehavender		<u>3</u>
Tilgodehavende i alt		<u>3</u>
Likvide beholdninger		<u>36</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>39</u>
AKTIVER I ALT		<u>110.212</u>
Selskabskapital		51
Overført resultat		<u>109.701</u>
EGENKAPITAL	3	<u>109.752</u>
Skyldig selskabsskat		458
Anden gæld		<u>2</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>460</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE		<u>460</u>
PASSIVER I ALT		<u>110.212</u>

NOTER

DKr t	2015
Note 1 Selskabsskat	
Årets aktuelle skat	<u>-458</u>
Årets skat i alt	<u>-458</u>

Note 2 Kapitalandele

Kostpris primo	0
Tilgang	<u>110.173</u>
Kostpris ultimo	<u>110.173</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>110.173</u>

Note 3 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 5. februar 2015	50	55.770	55.820
Kapitalforhøjelse	1	54.403	54.404
Årets resultat		<u>-472</u>	<u>-472</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>51</u>	<u>109.701</u>	<u>109.752</u>

Selskabskapitalen består af 51.000 anparter á nominelt DKr 1.