

APP Handel & Invest ApS

CVR-nr. 29323488

Leif Panduros Vej 18

4700 Næstved

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.10.2016

Dirigent

Navn: Ole Rene Haupt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 31.05.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

APP Handel & Invest ApS
Leif Panduros Vej 18
4700 Næstved

CVR-nr.: 29323488

Stiftet: 30.01.2006

Hjemsted: Næstved

Regnskabsår: 01.06.2015 - 31.05.2016

Direktion

Ole Rene Haupt

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Kindhestegade 4-6
4700 Næstved

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 for APP Handel & Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 31.10.2016

Direktion

Ole Rene Haupt

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i APP Handel & Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for APP Handel & Invest ApS for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 31.05.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2015 - 31.05.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

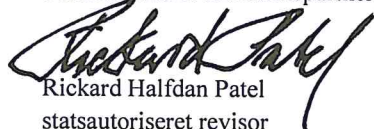
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Næstved, den 31.10.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Rickard Halfdan Patel
statsautoriseret revisor



Ole Vindelev Mortensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, i takt med levering af ydelserne. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregningen til indre værdi sker der korrektion for værdien af forlods udbytteretter, der tilfalder andre kapitalejere i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		282.256	176.027
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(43.969)	4.749
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.949.569	503.244
Andre finansielle indtægter	1	5.303	0
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(173.315)</u>	<u>(143.842)</u>
Årets resultat		<u>3.019.844</u>	<u>540.178</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.019.844</u>	<u>540.178</u>
		<u>3.019.844</u>	<u>540.178</u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		402.155	446.124
Kapitalandele i associerede virksomheder		900.000	927.931
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>1.302.155</u>	<u>1.374.055</u>
Anlægsaktiver		<u>1.302.155</u>	<u>1.374.055</u>
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	4	191.844	0
Tilgodehavender		<u>191.844</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>191.844</u>	<u>0</u>
Aktiver		<u>1.493.999</u>	<u>1.374.055</u>

Balance pr. 31.05.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		803.179	(2.216.665)
Egenkapital		<u>928.179</u>	<u>(2.091.665)</u>
Bankgæld		139.887	106.030
Gæld til tilknyttede virksomheder		353.793	333.704
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.992.986
Anden gæld		72.140	33.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>565.820</u>	<u>3.465.720</u>
Gældsforpligtelser		<u>565.820</u>	<u>3.465.720</u>
Passiver		<u>1.493.999</u>	<u>1.374.055</u>

Eventualforpligtelser	5
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(2.216.665)	(2.091.665)
Årets resultat	0	3.019.844	3.019.844
Egenkapital ultimo	125.000	803.179	928.179

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	5.303	0
	5.303	0
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	13.839	12.835
Renteomkostninger i øvrigt	159.476	131.007
	173.315	143.842
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	400.000	4.195.232
Tilgange	0	1.450.000
Afgange	0	(4.195.232)
Kostpris ultimo	400.000	1.450.000
Opskrivninger primo	46.124	0
Andel af årets resultat	(43.969)	0
Opskrivninger ultimo	2.155	0
Nedskrivninger primo	0	(3.267.301)
Andel af årets resultat	0	322.250
Udbytte	0	(427.500)
Årets nedskrivninger	0	(872.250)
Tilbageførsel ved afgang	0	3.694.801
Nedskrivninger ultimo	0	(550.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	402.155	900.000

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder:					
Vitredan A/S	Albertslund	Aktie- selskab	100,00	402.155	(43.969)

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Associerede virksomheder:					
Merco Print A/S	Albertslund	Aktie- selskab	45,00	3.828.079	716.110

Selskabets kapitalandel i Merco Print A/S består af B-aktier uden ret til udbytte før A-aktierne i Merco Print A/S har modtaget samlet forlods udbytte fra Merco Print A/S på i alt kr. 5.000.000. Den forlods udbytteret til A-aktierne er gældende til og med udbytte vedrørende regnskabsåret, der afsluttes 31. maj 2030. Der er i perioden siden etableringen af den forlods udbytteret udloddet udbytte på i alt kr. 0 til A-aktierne i Merco Print A/S. Den resterende forlods udbytteret til A-aktierne udgør således kr. 5.000.000 pr. 31/5-2016. Der er ved indregning af kapitalen i Merco Print A/S korrigeret for værdien af den forlodsudbytteret, der tilfalder andre kapitalejere i Merco Print A/S.

	<u>Udestående gæld kr.</u>	<u>Rentefod %</u>
4. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Direktion	191.724	10,05
	<u>191.724</u>	

Der er tale om en løbende mellemregning som forventes afviklet i 2. halvår 2016.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for banker er der afgivet pant i virksomhedens aktiebeholdning i associerede virksomheder. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er afgivet pant, udgør kr. 900.000.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution med en begrænsning på 3. mio. kr. overfor et kreditinstitut vedrørende den associerede virksomhed Merco Print A/S' engagement med kreditinstituttet.
