



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

AM SALES & MARKETING APS
NYTORV 18, 2, 9000 AALBORG
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2016

Mike Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	AM Sales & Marketing ApS Nytov 18, 2 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 31 18 16 07 Stiftet: 18. januar 2008 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mike Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Spar Nord Bank Østergade 6-8 9440 Aabybro Nordjyske Bank Kastetvej 87 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for AM Sales & Marketing ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 27. maj 2016

Direktion

Mike Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i AM Sales & Marketing ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for AM Sales & Marketing ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Aalborg, den 27. maj 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive virksomhed med salg og marketing samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for AM Sales & Marketing ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

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.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		18.997.422	23.997.963
Personaleomkostninger.....	1	-13.967.352	-16.622.464
Af- og nedskrivninger.....		-55.178	-279.678
DRIFTSRESULTAT		4.974.892	7.095.821
Andre finansielle indtægter.....	2	37.168	51.588
Andre finansielle omkostninger.....	3	-5.899	-7.112
RESULTAT FØR SKAT		5.006.161	7.140.297
Skat af årets resultat.....	4	-1.182.768	-1.753.920
ÅRETS RESULTAT		3.823.393	5.386.377
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		2.175.000	5.400.000
Overført resultat.....		1.648.393	-13.623
I ALT		3.823.393	5.386.377

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		30.719	10.262
Indretning af lejede lokaler.....		0	3.002
Materielle anlægsaktiver.....	5	30.719	13.264
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Andre værdipapirer.....		6.100	5.800
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		536.500	525.560
Finansielle anlægsaktiver.....	6	542.600	531.360
ANLÆGSAKTIVER.....		573.319	544.624
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		27.750	388.441
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.265.862	567.316
Udskudt skatteaktiv.....		3.855	4.800
Andre tilgodehavender.....		5.159.677	2.511.349
Periodeafgrænsningsposter.....		146.193	255.033
Tilgodehavender.....		6.603.337	3.726.939
Likvide beholdninger.....		1.602.284	6.577.097
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.205.621	10.304.036
AKTIVER.....		8.778.940	10.848.660
PASSIVER			
Selskabskapital.....		250.000	250.000
Overført overskud.....		2.865.174	1.216.781
Forslag til udbytte.....		2.175.000	5.400.000
EGENKAPITAL.....	7	5.290.174	6.866.781
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		98.083	126.829
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		76.358	83.391
Selskabsskat.....		219.559	254.927
Anden gæld.....		3.094.766	3.516.732
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.488.766	3.981.879
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.488.766	3.981.879
PASSIVER.....		8.778.940	10.848.660
Eventualposter mv.....	8		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	12.600.540	14.770.394	
Pensioner.....	185.733	195.252	
Omkostninger til social sikring.....	183.696	193.454	
Andre personaleomkostninger.....	997.383	1.463.364	
	13.967.352	16.622.464	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	5.930	10.997	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	31.238	40.591	
	37.168	51.588	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	190	621	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	5.709	6.491	
	5.899	7.112	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.177.656	1.763.020	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	4.167	0	
Regulering af udskudt skat.....	945	-9.100	
	1.182.768	1.753.920	
Materielle anlægsaktiver			5
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2015.....	278.326	238.676	
Tilgang.....	29.071	0	
Afgang.....	0	0	
Kostpris 31. december 2015.....	307.397	238.676	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	268.064	235.674	
Årets afskrivninger	8.614	3.002	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	276.678	238.676	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	30.719	0	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2015.....	334.000	8.250	525.035
Tilgang.....	0	0	11.465
Afgang.....	0	0	0
Kostpris 31. december 2015.....	334.000	8.250	536.500
Nedskrivning 1. januar 2015.....	-334.000	-2.450	
Årets opskrivninger	0	300	
Nedskrivninger 31. december 2015.....	-334.000	-2.150	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..	0	6.100	536.500

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
Valeo Group A/S, Aalborg.....	-1.830.296	-108.507	67 %

Egenkapital

7

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	250.000	1.216.781	5.400.000	6.866.781
Betalt udbytte.....			-5.400.000	-5.400.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.648.393	2.175.000	3.823.393
Egenkapital 31. december 2015.....	250.000	2.865.174	2.175.000	5.290.174

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.

8

Selskabet har indgået operationel leje- og leasingaftale med en restløbetid på 10 mdr. Leasingforpligtigelsen udgør i alt 65 tkr. pr. 31. december 2015.

Selskabet har indgået i alt syv huslejekontrakter med henholdsvis opsigelsesvarsel på tre og seks måneder. Der er en samlet huslejeoplygtigelse på 640 tkr. pr. 31. december 2015.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige selskaber i koncernen skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.