

AP 24 A/S

Tomgårdsvej 17 - 19, st. th., 2400 København NV
CVR-nr. 32 31 85 84

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.03.16

Søren Jensen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

Selskabet

AP 24 A/S
Tomgårdsvej 17 - 19, st. th.
2400 København NV
Hjemsted: København
CVR-nr.: 32 31 85 84

Bestyrelse

Markus Priess
Kim Weidemann
Søren Jensen, formand
Rikke Baden Dalager
Karel Bos

Direktion

Kim Weidemann

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for AP 24 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 3. marts 2016

Direktionen

Kim Weidemann

Bestyrelsen

Markus Priess

Kim Weidemann

Søren Jensen
Formand

Rikke Baden Dalager

Karel Bos

Til kapitalejerne i AP 24 A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for AP 24 A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Dronninglund, den 3. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med e-handel med reservedele og tilbehør til motorkøretøjer og efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -2.876.198 mod DKK -430.293 for tiden 01.07.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.028.106.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Årets resultat skal ses i sammenhæng med ændringerne i ejerkredsen primo regnskabsåret og de hermed foretagne investeringer i virksomheden med henblik udvidelse af virksomhedens produkter, udvidelse på eksisterende og nye markeder samt en mere effektiv digital platform.

Selskabet har i regnskabsåret haft nogle udfordringer med at opnå de ønskede ratings på de forskellige salgs platforme der anvendes, hvilket har medført et intenst arbejde for at forbedre dette.

Det er nu lykkedes at opnå tilfredsstillende ratings på disse salgsplatforme, ligesom de foretagne investeringer har skabt et større produktkatalog, og investeringerne i en effektiv digital platform medfører nu at selskabet har en meget skalerbar forretning, der står godt rustet til de kommende års forventede vækst i omsætning og indtjening.

Det er således ledelsens forventning at der er skabt basis for positiv udvikling i selskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

		01.07.14	31.12.14
		2015	2014
Note		DKK	DKK
	Bruttofortjeneste	410.562	538.158
1	Personaleomkostninger	-3.931.341	-1.074.687
	Resultat før af- og nedskrivninger	-3.520.779	-536.529
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-207.842	-52.830
	Resultat af primær drift	-3.728.621	-589.359
2	Andre finansielle indtægter	71.011	62.426
	Andre finansielle omkostninger	-98.275	-14.347
	Finansielle poster i alt	-27.264	48.079
	Resultat før skat	-3.755.885	-541.280
3	Skat af årets resultat	879.687	110.987
	Årets resultat	-2.876.198	-430.293
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-2.876.198	-430.293
	I alt	-2.876.198	-430.293

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.046.956	811.383
	Goodwill	30.000	40.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.076.956	851.383
	Andre tilgodehavender	105.784	148.097
	Finansielle anlægsaktiver i alt	105.784	148.097
	Anlægsaktiver i alt	1.182.740	999.480
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	53.739
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.024.314	0
	Udskudt skatteaktiv	249.480	305.594
	Tilgodehavende selskabsskat	935.801	0
	Andre tilgodehavender	142.056	92.092
	Periodeafgrænsningsposter	5.021	0
	Tilgodehavender i alt	3.356.672	451.425
	Likvide beholdninger	726.987	197.430
	Omsætningsaktiver i alt	4.083.659	648.855
	Aktiver i alt	5.266.399	1.648.335

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	80.000
	Overført resultat	1.528.106	-1.053.116
4	Egenkapital i alt	2.028.106	-973.116
	Ansvarlig lånekapital mv.	476.437	0
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	476.437	0
	Gæld til kreditinstitutter	664.631	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	23.813
	Deposita	0	25.398
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.552.709	1.270.830
	Anden gæld	544.516	1.301.410
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.761.856	2.621.451
	Gældsforpligtelser i alt	3.238.293	2.621.451
	Passiver i alt	5.266.399	1.648.335

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

9 Nærtstående parter

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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Goodwill	5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

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

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

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

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.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

	01.07.14
2015	31.12.14
DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	3.587.875	1.046.101
Pensioner	173.879	0
Andre omkostninger til social sikring	53.747	28.586
Personalemkostninger i øvrigt	115.840	0
I alt	3.931.341	1.074.687

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	70.268	0
Øvrige finansielle indtægter	743	72
Valutakursgevinst	0	62.354
I alt	71.011	62.426

3. Skatter

Årets aktuelle skat	-935.801	0
Årets udskudte skat	56.114	-132.092
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	0	21.105
I alt	-879.687	-110.987

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.07.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 30.06.14	80.000	-357.162
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	-265.661
Saldo pr. 01.07.14	80.000	-622.823
Forslag til resultatdisponering	0	-430.293
Saldo pr. 31.12.14	80.000	-1.053.116

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	80.000	-1.053.116
Kapitalforhøjelse	42.500	5.857.500
Omkostninger ved kapitalændringer og udbytteudlodninger	0	-22.580
Overførsler, reserver	377.500	-377.500
Forslag til resultatdisponering	0	-2.876.198
Saldo pr. 31.12.15	500.000	1.528.106

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	01.07.14 31.12.14 DKK	22.04.13 30.06.14 DKK
Saldo, primo	80.000	0
Kapitalforhøjelse	0	80.000
Saldo, ultimo	80.000	80.000

4. Egenkapital - fortsat -

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500.000	1

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Ansvarlig lånekapital	0	0	476.437	0

6. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 42 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 58, i alt t.DKK 204.

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende ejendom og lejeforpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør t.DKK 138.

9. Nærtstående parter

AP 24 A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Klokkeholm Karosseridele A/S, Brønderslev og det ultimative moderselskab Cap KK Invest A/S, København.