

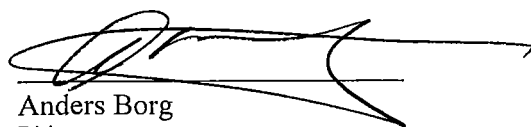
Jørgen Jensen Distribution A/S
Uhregårds Alle 2, 7430 Ikast

CVR-nr. 15 11 31 97

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ¹²/12 2016



Anders Borg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Jørgen Jensen Distribution A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

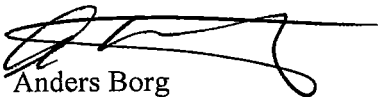
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 12. december 2016

Direktion



Anders Borg

Bestyrelse



Anders Borg



Dan Løkke Borg

Rikke Løkke Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Jørgen Jensen Distribution A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jørgen Jensen Distribution A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

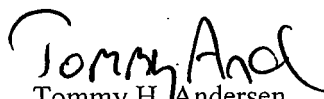
Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Herning, den 12. december 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76


Tommy H. Andersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jørgen Jensen Distribution A/S Uhregårds Alle 2 7430 Ikast
	Telefon: 96 25 22 33 Hjemmeside: www.jjd.dk
	CVR-nr.: 15 11 31 97 Stiftet: 1. april 1991 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Anders Borg Dan Løkke Borg Rikke Løkke Rasmussen
Direktion	Anders Borg
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Vestjysk Bank St. Torv Afdeling Vestergade 1 7500 Holstebro

Hovedtal og nøgletal

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	48.298	51.041	55.818	49.097	53.168
Resultat af ordinær primær drift	2.338	8	6.628	3.368	3.498
Finansielle poster, netto	915	-2.155	-2.749	-3.610	-2.009
Årets resultat	3.309	-1.306	3.108	23	1.434
Balance:					
Balancesum	90.235	89.413	79.522	80.433	80.635
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.725	21.408	5.004	2.488	396
Egenkapital	17.439	14.489	16.162	13.846	13.865
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	3.081	7.220	9.698	1.785	10.057
Investeringsaktivitet	43	-18.632	-4.477	-1.538	1.061
Finansieringsaktivitet	-5.805	11.947	-3.295	-4.731	-10.137
Pengestrømme i alt	-2.681	535	1.926	-4.484	981
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	83	97	97	92	100
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	19,3	16,2	20,3	17,2	17,2
Egenkapitalforrentning	20,7	-8,5	20,7	0,2	12,7

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af landsdækkende distribution af styk- og parti-gods, handling af gods og vognmandskørsel. Desuden drives lagerhotel med kort- og langtidsopbevaring.

Usædvanlige forhold

Selskabets tidligere samarbejdspartner, Post Danmark A/S, har d. 13. marts 2015 ophævet samarbejdsaftalen med Jørgen Jensen Distribution A/S med øjeblikkelig virkning. Selskabet har sagsøgt Post Danmark A/S med et erstatningskrav for driftstabet. Selskabet har i voldgiftsretten fået medhold i, at ophævelse af samarbejdsaftalen var uberettiget, og at Post Danmark A/S skal betale en erstatning til Jørgen Jensen Distribution A/S. Parterne har aftalt forbud mod offentliggørelse af erstatningens størrelse, men der er tale om et ikke uvæsentlig beløb. Erstatningen er indregnet under "Bruttofortjeneste".

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 48.298 t.kr. mod 51.041 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.309 t.kr. mod -1.306 t.kr. sidste år.

Omsætning og indtjening i 2015/16 har fortsat været påvirket af den manglende omsætning fra Post Danmark A/S. Der er i årets løb brugt mange ressourcer på dels tilpasning af omkostninger og dels at opnå ny omsætning. Henset til foranstående, anser ledelsen resultatet for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici

En stor del af den rentebærende gæld er finansieret på baggrund af en variabel rente. En generel stigning i renteniveauet vil have negativ indvirkning på resultatet.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positiv resultat for 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jørgen Jensen Distribution A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske datter- eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Efterfølgende måles grunde og bygninger til dagsværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Opskrivninger med fradrag af afskrivninger og korrigeret for udskudt skat bindes direkte på egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte på selskabets egenkapital.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-25 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år	0-15 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede og unoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi og aktiekurs ved handel mellem uafhængige parter.

Andre tilgodehavender består af huslejedeposita. Huslejedeposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jørgen Jensen Distribution A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	48.297.769	51.041.429
2 Personaleomkostninger	-38.350.603	-43.877.368
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-7.608.673	-7.156.135
Driftsresultat	2.338.493	7.926
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	3.594.606	1.452.554
Andre finansielle indtægter	430.835	1.431
3 Andre finansielle omkostninger	-3.110.260	-3.609.175
Resultat før skat	3.253.674	-2.147.264
4 Skat af årets resultat	55.672	841.421
Årets resultat	3.309.346	-1.305.843
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	750.000	750.000
Overføres til overført resultat	2.559.346	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.055.843
Disponeret i alt	3.309.346	-1.305.843

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	37.675.206	38.651.715
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	27.010.793	33.535.817
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>64.685.999</u>	<u>72.187.532</u>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.174.760	7.580.155
7	Deposita	0	149.964
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.174.760</u>	<u>7.730.119</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>75.860.759</u>	<u>79.917.651</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.497.309	8.338.320
	Andre tilgodehavender	232.925	514.833
8	Periodeafgrænsningsposter	543.272	541.292
	Tilgodehavender i alt	<u>14.273.506</u>	<u>9.394.445</u>
	Likvide beholdninger	<u>944</u>	<u>1.344</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>14.374.450</u>	<u>9.495.789</u>
	Aktiver i alt	<u>90.235.209</u>	<u>89.413.440</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
9 Aktiekapital	500.000	500.000
10 Reserve for opskrivninger	5.855.437	6.364.604
11 Overført resultat	10.333.582	6.874.529
12 Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	750.000
Egenkapital i alt	<u>17.439.019</u>	<u>14.489.133</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	3.752.306	3.697.826
Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.752.306</u>	<u>3.697.826</u>
Gældsforpligtelser		
13 Kreditinstitutter i øvrigt	18.304.872	19.099.340
14 Gæld til pengeinstitutter	5.000.000	5.000.000
15 Leasingforpligtelser	17.551.389	21.221.700
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>40.856.261</u>	<u>45.321.040</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	5.513.520	6.707.566
Gæld til pengeinstitutter	11.911.930	9.231.646
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.808.557	2.186.754
Gæld til tilknyttede virksomheder	604.000	0
Anden gæld	7.349.616	7.779.475
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>28.187.623</u>	<u>25.905.441</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>69.043.884</u>	<u>71.226.481</u>
Passiver i alt	<u>90.235.209</u>	<u>89.413.440</u>
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17 Eventualposter		
18 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	3.309.346	-1.305.843
19 Reguleringer	6.637.820	8.469.904
20 Ændring i driftskapital	<u>-4.687.115</u>	<u>3.163.212</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.260.051	10.327.273
Renteindbetalinger og lignende	430.835	1.431
Renteudbetalinger og lignende	<u>-2.609.458</u>	<u>-3.108.485</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>3.081.428</u>	<u>7.220.219</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>3.081.428</u>	<u>7.220.219</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.724.800	-21.407.573
Salg af materielle anlægsaktiver	1.617.660	2.776.000
Deposita	<u>149.964</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>42.824</u>	<u>-18.631.573</u>
Afdrag på langfristet gæld	-6.665.936	-2.560.160
Betaling af leasinggæld	0	-5.664.110
Optagelse af leasinggæld	1.007.000	20.921.120
Betalt udbytte	-750.000	-750.000
Ændring i mellemregning med tilknyttede virksomheder	<u>604.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-5.804.936</u>	<u>11.946.850</u>
Ændring i likvider	-2.680.684	535.496
Likvider 1. juli	<u>-9.230.302</u>	<u>-9.765.798</u>
Likvider 30. juni	<u>-11.910.986</u>	<u>-9.230.302</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	944	1.344
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-11.911.930</u>	<u>-9.231.646</u>
Likvider 30. juni	<u>-11.910.986</u>	<u>-9.230.302</u>

Noter

1. Usædvanlige forhold i årsrapporten

Selskabets tidligere samarbejdspartner, Post Danmark A/S, har d. 13. marts 2015 ophævet samarbejdsaftalen med Jørgen Jensen Distribution A/S med øjeblikkelig virkning. Selskabet har sagsøgt Post Danmark A/S med et erstatningskrav for driftstabet. Selskabet har i voldgiftsretten fået medhold i, at ophævelse af samarbejdsaftalen var uberettiget, og at Post Danmark A/S skal betale en erstatning til Jørgen Jensen Distribution A/S. Parterne har aftalt forbud mod offentliggørelse af erstatningens størrelse, men der er tale om et ikke uvæsentlig beløb. Erstatningen er indregnet under "Bruttofortjeneste".

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	34.382.937	39.368.220
Pensioner	2.750.219	3.070.934
Andre omkostninger til social sikring	570.342	692.806
Personaleomkostninger i øvrigt	647.105	745.408
	<u>38.350.603</u>	<u>43.877.368</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>83</u>	<u>97</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	12.000	0
Andre renteomkostninger	3.098.260	3.609.175
	<u>3.110.260</u>	<u>3.609.175</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-55.672</u>	<u>-841.421</u>
	<u>-55.672</u>	<u>-841.421</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. juli	44.658.221	60.887.601
Tilgang	0	1.724.800
Afgang	0	-10.289.680
Kostpris 30. juni	<u>44.658.221</u>	<u>52.322.721</u>
Opskrivninger 1. juli	<u>8.159.750</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>8.159.750</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	14.166.256	27.351.784
Årets afskrivninger	976.509	6.258.647
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-8.298.503
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>15.142.765</u>	<u>25.311.928</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>37.675.206</u>	<u>27.010.793</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>23.206.910</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2015	<u>30.900.000</u>	

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. juli	<u>3.868.320</u>	<u>3.868.320</u>
Kostpris 30. juni	<u>3.868.320</u>	<u>3.868.320</u>
Opskrivninger	3.711.835	2.259.281
Årets opskrivninger	3.594.605	1.452.554
Opskrivninger 30. juni	<u>7.306.440</u>	<u>3.711.835</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>11.174.760</u>	<u>7.580.155</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
7. Deposita		
Kostpris 1. juli	149.964	149.964
Afgang i årets løb	<u>-149.964</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>0</u>	<u>149.964</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>149.964</u>
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	<u>543.272</u>	<u>541.292</u>
	<u>543.272</u>	<u>541.292</u>
9. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. juli	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. Der har ikke indenfor de seneste 5 år været bevægelser på aktiekapitalen.</p>		
10. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. juli	6.364.604	6.364.604
Opløsning af tidligere års opskrivninger	<u>-509.167</u>	<u>0</u>
	<u>5.855.437</u>	<u>6.364.604</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	6.874.529	8.547.343
Årets overførte overskud eller underskud	2.559.346	-2.055.843
Regulering af sikringsinstrumenter	390.540	383.029
Opløsning af tidligere års opskrivninger	<u>509.167</u>	<u>0</u>
	<u>10.333.582</u>	<u>6.874.529</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli	750.000	750.000
Udloddet udbytte	-750.000	-750.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
	750.000	750.000
13. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	19.099.340	19.890.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-794.468</u>	<u>-790.660</u>
	18.304.872	19.099.340
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>14.929.127</u>	<u>15.806.402</u>
14. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	5.000.000	5.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til pengeinstitutter i alt	5.000.000	5.000.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
15. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	22.270.441	27.138.606
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-4.719.052</u>	<u>-5.916.906</u>
	<u>17.551.389</u>	<u>21.221.700</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>162.990</u>	<u>4.019.000</u>

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant på nom. 19.090 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 37.675 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der givet pant på nom. 23.000 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2015 udgør 37.675 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er desuden givet pant i andre værdipapirer og kapitalandele med en bogført værdi pr. 30. juni 2015 på 7.500 tkr.

Derudover er der overfor pengeinstitutter afgivet virksomhedspant på nom. 8.500 tkr.

Til sikkerhed for gæld til leasingsselskaber på 22.270 tkr. er finansielle leasingaktiver med en bogført værdi på 23.207 tkr. stillet til sikkerhed.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 18 måneder og en samlet restleasingforpligtelse på 105 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Anders Borg Holding ApS som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Anders Borg Holding ApS

Uhregårds Allé 2

7430 Ikast

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Anders Borg Holding ApS Uhregårds Allé 2, 7430 Ikast

Dan Borg Holding ApS Klostervej 119, 7500 Holstebro

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.608.673	7.156.135
Andre finansielle indtægter vedrørende anlægsinvesteringer	-3.594.606	-1.452.554
Andre finansielle indtægter	-430.835	-1.431
Andre finansielle omkostninger	3.110.260	3.609.175
Skat af årets resultat	-55.672	-841.421
	<u>6.637.820</u>	<u>8.469.904</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-4.879.061	2.866.663
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	191.946	296.549
	<u>-4.687.115</u>	<u>3.163.212</u>