

# Deloitte.

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 33963556  
Kindhestegade 4-6  
4700 Næstved

Telefon 55 72 22 58  
Telefax 55 77 27 58  
www.deloitte.dk

**Al-Ex Trading ApS**  
**CVR-nr. 17783890**  
**Skibbækparken 7-11**  
**4200 Slagelse**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.06.2016

**Dirigent**



Navn: Ejvind Pedersen

Medlem af Deloitte Touche Tohmatsu Limited

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

AI-Ex Trading ApS  
Skibbækparken 7-11  
4200 Slagelse

CVR-nr.: 17783890

Hjemsted: Slagelse

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Ejvind Pedersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Kindhestegade 4-6  
4700 Næstved

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Al-Ex Trading 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 03.06.2016

**Direktion**

  
Ejvind Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i AI-Ex Trading ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AI-Ex Trading ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

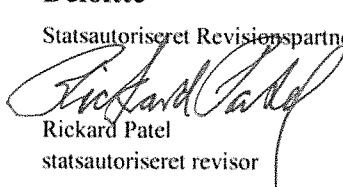
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

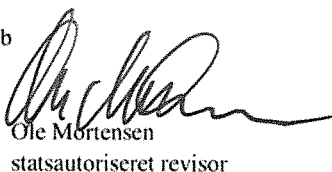
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 03.06.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

  
Rickard Patel  
statsautoriseret revisor

  
Ole Mortensen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre virksomheder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har i året realiseret en gevinst på 9,8 mio. kr. ved salg af aktier i associeret virksomhed.

### **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.

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste eller -tab**

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

#### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter årets nedskrivning af kapitalandele.

#### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder samt gevinst ved salg af aktier i associerede virksomheder.

#### **Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### **Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
-----------	-------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

#### Tilgodehavender

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremforselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### 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 acontoskat.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>26.908</b>	<b>(6.500)</b>
Af- og nedskrivninger		(25.470)	0
Andre driftsomkostninger		(84.079)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>(82.641)</b>	<b>(6.500)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(50.000)	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		10.806.896	0
Andre finansielle indtægter	1	151.279	0
Andre finansielle omkostninger	2	(33)	(5.336)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>10.825.501</b>	<b>(11.836)</b>
Skat af ordinært resultat	3	(3.194)	0
<b>Årets resultat</b>		<b><u>10.822.307</u></b>	<b><u>(11.836)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>10.822.307</u>	<u>(11.836)</u>
		<b><u>10.822.307</u></b>	<b><u>(11.836)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		3.150.710	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>3.150.710</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		528.614	736.667
Andre tilgodehavender		360.300	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>888.914</u>	<u>736.667</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>4.039.624</u>	<u>736.667</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		787.902	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6	3.642.596	0
Udskudt skat		5.603	0
Andre tilgodehavender		160.674	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>4.596.775</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>707.497</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>5.304.272</u>	<u>0</u>
<b>Aktiver</b>		<u>9.343.896</u>	<u>736.667</u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		7.610.234	187.927
<b>Egenkapital</b>		<b>7.810.234</b>	<b>387.927</b>
Gæld til realkreditinstitutter		813.475	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>7</b>	<b>813.475</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	58.006	0
Deposita		18.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.260	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		545.030	272.140
Skyldig selskabsskat		8.797	0
Anden gæld		67.094	76.600
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>720.187</b>	<b>348.740</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.533.662</b>	<b>348.740</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.343.896</b>	<b>736.667</b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	200.000	187.927	387.927
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(3.400.000)	(3.400.000)
Årets resultat	0	10.822.307	10.822.307
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>7.610.234</b>	<b>7.810.234</b>

## Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.902	0
Renteindtægter i øvrigt	<u>143.377</u>	<u>0</u>
	<b><u>151.279</u></b>	<b><u>0</u></b>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	<u>33</u>	<u>5.336</u>
	<b><u>33</u></b>	<b><u>5.336</u></b>
	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	8.797	0
Ændring af udskudt skat	<u>(5.603)</u>	<u>0</u>
	<b><u>3.194</u></b>	<b><u>0</u></b>
		<u>Grunde og bygninger kr.</u>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Tilgange		<u>3.176.180</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>3.176.180</u></b>
Årets afskrivninger		<u>(25.470)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>(25.470)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>3.150.710</u></b>

## Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgodehavender kr.
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	0	736.667	0
Tilgange	50.000	10.000	360.300
Afgange	0	(218.053)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>528.614</b>	<b>360.300</b>
Årets nedskrivninger	(50.000)	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(50.000)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>528.614</b>	<b>360.300</b>

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
ScanFarm ApS	Kalundborg	ApS	100,00	(563.884)	(513.884)

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Scanmetals A/S	Slagelse	A/S	35,20	13.402.144	16.579.522
Yoburger Holding ApS	København	ApS	20,00	N/A	N/A

## 6. Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på 3.000 tkr. overfor en bank vedrørende selskabets tilgodehavende hos Scanmetals A/S.

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	0	58.006	813.475	677.182
	<b>0</b>	<b>58.006</b>	<b>813.475</b>	<b>677.182</b>

## Noter

### 8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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 kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 871 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 1.157 tkr.

Beholdning af aktier nominelt 325 tkr. i Scanmetals A/S med en regnskabsmæssig værdi på 375 tkr. er stillet til sikkerhed for Scanmetals A/S' engagement med en bank.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for en bank vedrørende datterselskabet ScanFarm ApS' engagement med banken, der udviser en nettogæld på 3.369 tkr. pr. 31. december 2015.

AI-Ex Trading ApS har afgivet uigenkaldelig erklæring over for datterselskabet ScanFarm ApS om, at AI-Ex Trading ApS i perioden indtil 31.12.2016 agter at tilføre likviditet i takt med, at behovet opstår.