

EPJ Holding ApS

CVR-nr. 28683081

Ågårdvej 1C

6040 Egtved

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.07.2016

Dirigent

Navn: Erik Paulin Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 31.01.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

EPJ Holding ApS

Ågårdvej 1C

6040 Egtved

CVR-nr.: 28683081

Hjemsted: Registreret i Kolding

Regnskabsår: 01.02.2015 - 31.01.2016

Direktion

Erik Paulin Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frodesgade 125

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.02.2015 - 31.01.2016 for EPJ Holding 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. 31.01.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.02.2015 - 31.01.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 27.06.2016

Direktion

Erik Paulin Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EPJ Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EPJ Holding ApS for regnskabsåret 01.02.2015 - 31.01.2016, 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 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 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. 31.01.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.02.2015 - 31.01.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabets ledelse har aflagt regnskabet under forudsætning af fortsat drift. Vi henviser til note 1 om going concern for ledelsens bemærkninger. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Esbjerg, den 27.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Kühl
statsautoriseret revisor

Leon Vad Christensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje anparten i Ekko Holding ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 1.722 t.kr., hvilket anses for utilfredsstillende.

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.

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

Andre eksterne omkostninger

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

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, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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.

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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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 nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(5.875)	(4.813)
Driftsresultat		(5.875)	(4.813)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.696.981)	(1.384.757)
Andre finansielle indtægter	2	30.004	30.943
Andre finansielle omkostninger	3	(49.432)	(38.746)
Årets resultat		<u>(1.722.284)</u>	<u>(1.397.373)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(697.257)	(1.384.757)
Overført resultat		(1.025.027)	(12.616)
		<u>(1.722.284)</u>	<u>(1.397.373)</u>

Balance pr. 31.01.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	884.757
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>884.757</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>884.757</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	782.615
Andre tilgodehavender		0	86
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>782.701</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		289.127	0
Værdipapirer og kapitalandele		<u>289.127</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>223.649</u>	<u>827.307</u>
Omsætningsaktiver		<u>512.776</u>	<u>1.610.008</u>
Aktiver		<u><u>512.776</u></u>	<u><u>2.494.765</u></u>

Balance pr. 31.01.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	5	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	697.257
Overført overskud eller underskud		(363.654)	661.373
Egenkapital		<u>(238.654)</u>	<u>1.483.630</u>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		747.680	1.007.385
Anden gæld		3.750	3.750
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>751.430</u>	<u>1.011.135</u>
Gældsforpligtelser		<u>751.430</u>	<u>1.011.135</u>
Passiver		<u>512.776</u>	<u>2.494.765</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	697.257	661.373	1.483.630
Årets resultat	0	(697.257)	(1.025.027)	(1.722.284)
Egenkapital ultimo	125.000	0	(363.654)	(238.654)

Noter

1. Going concern

Selskabets egenkapital er tabt. Den fremtidige indtjening i det associerede selskab Ekko Holding ApS inklusiv datterselskaber er afgørende for indtjeningen og den fortsatte drift i EPJ Holding ApS.

Ekko Holding ApS har i de seneste år haft underskud. Som en konsekvens af dette, har selskabets ledelse i efteråret 2015 gennemført en turn around og foretaget forskellige tilpasninger etc. I forbindelse med dette er der udarbejdet nye handlingsplaner og budgetter for de kommende år. Disse budgetter viser øget indtjening og overskud i koncernen.

De faktiske resultater vil sandsynligvis afvige fra det budgetterede, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelserne kan være væsentlige. Koncernens resultatet for perioden 1. februar til 31. maj 2016 følger budgetterne og er således forbedret væsentligt i forhold til året før.

Selskabets ledelse ser positivt på markedet og mulighederne for at turn around planen kan gennemføres. På baggrund heraf har ledelsen valgt, at aflægge regnskabet ud fra en forudsætning om fortsat drift.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	29.609	29.992
Øvrige finansielle indtægter	<u>395</u>	<u>951</u>
	<u>30.004</u>	<u>30.943</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	41.396	38.746
Dagsværdireguleringer	<u>8.036</u>	<u>0</u>
	<u>49.432</u>	<u>38.746</u>

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	187.500
Kostpris ultimo	187.500
Opskrivninger primo	697.257
Andre reguleringer	(697.257)
Opskrivninger ultimo	0
Andel af årets resultat	(884.757)
Andre reguleringer	697.257
Nedskrivninger ultimo	(187.500)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
Ekko Holding ApS	Vejle	ApS	37,50	(1.049.489)	(3.408.843)

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	125	1.000,00	125.000
	<u>125</u>		<u>125.000</u>

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2008 kr.</u>	<u>2007 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.