

**AJ Engros Holding ApS**  
**Sønderbrogade 89, 7160 Tørring**

---

**Årsrapport for**  
**1. januar - 31. december 2015**

---

**CVR-nr. 30 82 84 45**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2016.

---

Allan Jørgensen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

#### **Ledelsesberetning**

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

#### **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015**

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for AJ Engros Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tørring, den 1. juni 2016

### **Direktion**

Allan Jørgensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til anpartshaveren i AJ Engros Holding ApS**

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AJ Engros Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

##### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## **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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Grindsted, den 1. juni 2016

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

AJ Engros Holding ApS  
Sønderbrogade 89  
7160 Tørring

CVR-nr.: 30 82 84 45  
Stiftet: 18. september 2007  
Hjemsted: Hedensted  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
9. regnskabsår

**Direktion**

Allan Jørgensen, Sønderbrogade 89, 7160 Tørring

**Revision**

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Hedemarken 23  
7200 Grindsted

**Dattervirksomhed**

A-J Engros A/S, Hedensted

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab for A-J Engros A/S. Endvidere driver selskabet investeringsvirksomhed med henblik på forrentning af opsparet kapital.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 532 t.kr. mod 535 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 591 t.kr. mod -150 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for AJ Engros Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, eksterne omkostninger samt omkostninger vedrørende ejendomme.

Nettoomsætning indeholder lejeindtægter vedrørende ejendomme. Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Lejeindtægten indregnes eksklusive moms.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Omkostninger vedrørende ejendomme

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### 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 med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris 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.

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:

Bygninger	50 år
-----------	-------

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### 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 AJ Engros Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed" eller "Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed".

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 % vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Gæld til realkreditinstitut er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en forpligtelse under posten "Forslag til udbytte for regnskabsåret".

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>531.951</b>	<b>534.528</b>
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-134.691	-134.691
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>397.260</b>	<b>399.837</b>
Resultat af kapitalandel i tilknyttet virksomhed efter skat	217.003	-510.724
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	185.679	160.615
Andre finansielle indtægter	0	3.882
Andre finansielle omkostninger	-99.962	-110.205
<b>Resultat før skat</b>	<b>699.980</b>	<b>-56.595</b>
Skat af årets resultat	-108.865	-93.597
<b>Årets resultat</b>	<b>591.115</b>	<b>-150.192</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-51.062
Udbytte for regnskabsåret	101.200	300.000
Overføres til overført resultat	489.915	0
Disponeret fra overført resultat	0	-399.130
<b>Disponeret i alt</b>	<b>591.115</b>	<b>-150.192</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygninger	<u>6.123.232</u>	<u>6.257.923</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.123.232</u>	<u>6.257.923</u>
1	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>4.157.295</u>	<u>3.940.292</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.157.295</u>	<u>3.940.292</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>10.280.527</u></b>	<b><u>10.198.215</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	4.720.613	3.734.487
	Tilgodehavende selskabsskat	53.805	234.000
2	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>0</u>	<u>79.998</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>4.774.418</u>	<u>4.048.485</u>
	Likvide beholdninger	<u>397.043</u>	<u>1.215.795</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.171.461</u></b>	<b><u>5.264.280</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>15.451.988</u></b>	<b><u>15.462.495</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>			
Note		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Egenkapital</b>			
3	Anpartskapital	125.000	125.000
6	Overført resultat	11.477.386	10.987.471
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>11.602.386</u></b>	<b><u>11.112.471</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	167.000	137.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>167.000</u></b>	<b><u>137.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
7	Gæld til realkreditinstitutter	3.111.702	3.313.894
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.111.702</u>	<u>3.313.894</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	201.000	196.000
	Skyldig selskabsskat til tilknyttet virksomhed	61.244	78.262
	Anden gæld	207.456	324.868
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	300.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>570.900</u>	<u>899.130</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.682.602</u></b>	<b><u>4.213.024</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>15.451.988</u></b>	<b><u>15.462.495</u></b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>9 Eventualposter</b>			

**Noter**

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris primo	4.399.954	4.399.954
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.399.954</b>	<b>4.399.954</b>
Nedskrivninger primo	-459.662	51.062
Årets resultat	217.003	-510.724
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>-242.659</b>	<b>-459.662</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.157.295</b>	<b>3.940.292</b>

**Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport**

	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi hos AJ Engros Holding ApS</b>
A-J Engros A/S, Hedensted	100 %	4.157.295	217.003	4.157.295

**2. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse**

<b>Kategori</b>	<b>Rentefod</b>	<b>Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret</b>	<b>Tilgodehavende i alt 31. december 2015</b>
Direktion	10,2%	79.998	0

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>3. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital primo	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>4. Overkurs ved emission</b>		
Overkurs ved emission primo	0	4.274.954
Overført til overført resultat	0	-4.274.954
	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	0	51.062
Resultatandel	<u>0</u>	<u>-51.062</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	10.987.471	7.111.647
Overført overkurs	0	4.274.954
Årets overførte resultat	<u>489.915</u>	<u>-399.130</u>
	<b><u>11.477.386</u></b>	<b><u>10.987.471</u></b>
<b>7. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	3.312.702	3.509.894
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-201.000</u>	<u>-196.000</u>
	<b><u>3.111.702</u></b>	<b><u>3.313.894</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.308.000</u>	<u>2.530.000</u>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.313 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 6.123 t.kr.		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 750 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i Torvegade 94, 7160 Tørring.		
<b>9. Eventualposter</b>		
<b>Sambeskatning</b>		
Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.		
Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.		

## **Noter**

---

### **9. Eventualposter (fortsat)** **Sambeskatning (fortsat)**

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 27 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.