



statsautoriserede revisorer

Jaghi Trade A/S

Værkstedsvej 77

2500 Valby

CVR-nr. 73596513

Årsrapport for 2015

31. regnskabsår

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 21. juni 2016**

**Connie Ghisalberti
Dirigent**

WYRWIK · STATS-AUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
HOVEDGADEN 28 · POSTBOKS 180 · DK-2970 HØRSHOLM · TEL.: (+45) 4517 0000 · FAX: (+45) 4516 6404
WWW.WYRWIK.DK · E-MAIL: REVISION@WYRWIK.DK · CVR NR. 16563579



A MEMBER OF MSI GLOBAL ALLIANCE,
AN INTERNATIONAL ASSOCIATION OF INDEPENDENT LEGAL AND ACCOUNTING FIRMS

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Jaghi Trade A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. juni 2016

Direktion

Jan Ghisalberti
Direktør

Bestyrelse

Pauline Ghisalberti
Formand

Jan Ghisalberti

Connie Ghisalberti

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jaghi Trade A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jaghi Trade A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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.

Hørsholm, den 21. juni 2016

WYRWIK

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 16563579

Lisbeth Wyrwik

Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Jaghi Trade A/S Værkstedsvej 77 2500 Valby
CVR-nr.	73596513
Stiftelsesdato	1. april 1984
Hjemsted	København
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Pauline Ghisalberti, Formand Jan Ghisalberti Connie Ghisalberti
Direktion	Jan Ghisalberti, Direktør
Revisor	WYRWIK Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Hovedgaden 28 2970 Hørsholm CVR-nr.: 16563579

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter engroshandel med frugt og grønt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 30.650.619, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 186.875.263, og en egenkapital på kr. 112.153.156.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Risikoforhold

Selskabet har ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor selskabets branche.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet forventer ingen væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

Hovedtal er i tusinder.

	2015	2014	2013	2012	2011
Bruttofortjeneste	14.089	14.396	18.343	17.055	18.489
Resultat af primær drift	10.197	10.645	14.549	12.741	14.539
Resultat før skat og ekstraord. poster	39.388	27.012	31.430	18.611	7.438
Årets resultat	30.651	19.715	24.078	14.266	5.538
Aktiver i alt	186.875	161.114	165.713	111.893	131.830
Egenkapital i alt	112.153	81.503	86.788	62.710	51.944
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	7	7	7	7	7
Soliditetsgrad (%)	60,01	50,59	52,37	56,04	39,40
Likviditetsgrad	1,96	1,54	1,68	1,86	1,42
Egenkapitalens forrentning (%)	31,65	23,43	32,21	24,88	10,90

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Jaghi Trade A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32/§ 81.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider:

	Brugstid
Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Der afskrives ikke på grunde.

Aktiver med en kostpris under kr. 75.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Finansielle anlægsaktiver

Regnskabsposten omfatter deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der alle er børsnoterede, måles til kursværdien på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		14.089.013	14.396.437
Personaleomkostninger	1	-3.554.910	-3.690.773
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-337.541	-60.286
Driftsresultat		10.196.562	10.645.378
Finansielle indtægter	2	31.373.126	18.419.164
Finansielle omkostninger	3	-2.181.535	-2.052.267
Resultat før skat		39.388.153	27.012.275
Skat af årets resultat	4	-8.737.534	-7.297.575
Årets resultat		30.650.619	19.714.700
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		0	25.000.000
Overført resultat		30.650.619	-5.285.300
		30.650.619	19.714.700

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	5	5.189.572	4.770.081
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	37.322.748	35.675.177
Materielle anlægsaktiver		42.512.320	40.445.258
Andre tilgodehavender		9.120	9.120
Finansielle anlægsaktiver		9.120	9.120
Anlægsaktiver		42.521.440	40.454.378
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.039.385	39.691.349
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.816.625	4.056.550
Andre tilgodehavender		371.206	15.958
Periodeafgrænsningsposter		51.881	70.783
Tilgodehavender		49.279.097	43.834.640
Andre værdipapirer og kapitalandele		92.328.114	75.928.273
Værdipapirer og kapitalandele		92.328.114	75.928.273
Likvide beholdninger		2.746.612	896.920
Omsætningsaktiver		144.353.823	120.659.833
Aktiver		186.875.263	161.114.211

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	7	4.000.000	4.000.000
Overført resultat		108.153.156	77.502.537
Egenkapital	8	112.153.156	81.502.537
Hensættelser til udskudt skat		931.861	1.011.457
Hensatte forpligtelser		931.861	1.011.457
Gæld til banker		0	11.304.963
Leverandører af varer og tjenesteydelser		58.894.117	49.520.715
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.793.833	7.632.384
Selskabsskat		6.363.996	6.871.723
Anden gæld		3.738.300	3.270.432
Kortfristede gældsforpligtelser		73.790.246	78.600.217
Gældsforpligtelser		73.790.246	78.600.217
Passiver		186.875.263	161.114.211
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

Noter

	2015	2014
1. Personalemkostninger		
Løn og gager	1.817.942	1.768.394
Pensioner	109.645	110.446
Konsulentassistance	1.593.905	1.788.501
Andre udgifter til social sikring	33.418	23.432
Personalemkostninger i alt	3.554.910	3.690.773
I medfør af Årsregnskabslovens § 98 B, stk 3 er oplysning om vederlag til bestyrelsen og direktion er udeladt.		
2. Finansielle indtægter		
Tilknyttede virksomheder	171.293	763.485
Øvrige	483.240	544.789
Afkast af værdipapirer	30.718.593	17.110.890
Finansielle indtægter ialt	31.373.126	18.419.164
3. Finansielle omkostninger		
Tilknyttede selskaber	298.179	0
Øvrige	1.883.356	2.052.267
Finansielle omkostninger ialt	2.181.535	2.052.267
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	8.817.130	6.002.108
Regulering udskudt skat	-79.596	645.467
Selskabsskat vedr tidligere år	0	650.000
Skat af årets resultat ialt	8.737.534	7.297.575
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	4.795.367	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	688.156	4.795.367
Kostpris ultimo	5.483.523	4.795.367
Af- og nedskrivninger primo	-25.286	0
Årets afskrivninger	-268.665	-25.286
Af- og nedskrivninger ultimo	-293.951	-25.286
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.189.572	4.770.081

Kontant ejendomsværdi pr. 1. oktober 2015 udgør kr. 2.000.000.

Noter

	2015	2014
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	36.872.302	34.703.512
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.816.438	2.168.790
Afgang i årets løb	-175.000	0
Kostpris ultimo	38.513.740	36.872.302
Af- og nedskrivninger primo	-1.197.125	-1.162.125
Årets afskrivninger	-98.866	-35.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	104.999	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.190.992	-1.197.125
Regnskabsmæssig værdi ultimo	37.322.748	35.675.177
7. Selskabskapital		
Selskabskapitalen fordeles således:		
4.000 stk. á 1.000	4.000.000	4.000.000
Selskabskapital i alt	4.000.000	4.000.000

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

8. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	4.000.000	77.502.537	81.502.537
Forslag til årets resultatdisponering		30.650.619	30.650.619
Egenkapital ultimo	4.000.000	108.153.156	112.153.156

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Jaghi Holding A/S, der er administrationselskab i sambeskatningen.

Den 25. marts 2015 har selskabet indgået en leasingaftale på 36 måneder. Leasingforpligtelsen udgør pr. 31. december 2015 kr. 87.750.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank har selskabet deponeret værdipapirbeholdningen kr. 92.328.114.