

ester & erik A/S

Bergsøesvej 23, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 13 66 51 92

Årsrapport for 2015

26. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2016

Søren Bødker Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj - 31. december 2015 for ester & erik A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 21. april 2016

Direktion

Søren Bødker Møller
Adm. Direktør

Bestyrelse

Søren Bødker Møller

Erik Bødker Møller

Poul Michael Bjørnskov

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ester & erik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ester & erik A/S for perioden 1. maj - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og regnskabspraksis. 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 perioden 1. maj - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabets evne til at fortsætte driften afhænger af opnåelse af tilstrækkelige kreditfaciliteter til den budgetterede drift. Vi henviser til note "andre forhold" i regnskabet, hvoraf omtale om selskabets drifts- og likviditetsmæssige situation fremgår. Ledelsen har på baggrund heraf valgt, at aflægge årsrapporten under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vi har ikke fundet anledning til, at anlægge en anden vurdering.

Erklæring 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 en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 21. april 2016

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Bo Jensen

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	ester & erik A/S Bergsøesvej 23 8600 Silkeborg
	Telefon: 86 81 62 11
	Telefax: 86 81 60 55
	CVR-nr.: 13 66 51 92
	Stiftet: 1. november 1989
	Hjemstedskommune: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. maj til 31. december
Bestyrelse	Søren Bødker Møller Erik Bødker Møller Poul Michael Bjørnskov
Direktion	Søren Bødker Møller
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år primært bestået i produktion af vokslys, som fortrinsvis afsættes i specialforretninger i 23 lande – der er i regnskabsåret udviklet nye produkter, som man sammen med de kendte selvslukkende vokslys i høj kvalitet forventer at kunne afsætte på både hjemmemarkedet og på eksportmarkederne.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabets regnskabsår er omlagt således at det aflægges pr. 31. december imod tidligere pr. 30. april. Resultatet for omlægningsperioden blev tilfredsstillende.

Fremtid

Selskabets ledelse har gennem de seneste år gennemført flere besparelser – da man forventede at omsætningsnedgangen var kortvarig – hvilket nu er afløst af en offensiv satsning på igen at øge omsætningen – hvorfor der bl.a. er indledt samarbejde med en konsulent i branchen, dette projekt er støttet af EU samt VæksthusMidt – hvorfor der er 100 % fokus på projektet.

Ledelsen vurderer at disse tiltag sammen med de tildelte kreditrammer har den fornødne likviditet til at gennemføre de budgetterede aktiviteter.

Selskabets årsrapport er aflagt efter going concern princippet – ligesom det er ledelsens forventning at selskabets indtjening vil reetablere selskabets kapital. Til understøttelse heraf har ejerne efter balancedagen ydet et ansvarligt lån på ialt TDKK 400.

De første måneder af regnskabsåret 2016 udviser en positiv udvikling i omsætningen med en stigning i forhold til 2015.

Resultatopgørelse 1. maj - 31. december

	2015	2014/15
Note	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	3.986.905	3.422.473
Distributionsomkostninger	-2.638.693	-3.677.563
Administrationsomkostninger	-551.021	-659.504
Resultat af primær drift	797.191	-914.594
Andre finansielle indtægter	0	10.870
Andre finansielle omkostninger	-389.635	-519.733
Resultat før skat	407.556	-1.423.457
Skat af årets resultat	1 0	65.924
Årets resultat	407.556	-1.357.533
Der foreslås fordelt således:		
Overført resultat	407.556	-1.357.533
	407.556	-1.357.533

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		3.248.282	3.296.272
Produktionsanlæg og maskiner		1.923.274	1.974.525
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		146.592	149.190
Materielle anlægsaktiver		5.318.148	5.419.987
Anlægsaktiver		5.318.148	5.419.987
Råvarer og hjælpematerialer		819.980	778.778
Fremstillede varer og handelsvarer		833.447	684.446
Forudbetalinger for varer		89.309	0
Varebeholdninger		1.742.736	1.463.224
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.219.976	376.005
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		3.432	3.432
Udsudte skatteaktiver	2	0	0
Andre tilgodehavender		125.765	47.969
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	3	1.219	1.219
Periodeafgrænsningsposter		221.763	125.931
Tilgodehavender		1.572.155	554.556
Likvide beholdninger		218.821	78.935
Omsætningsaktiver		3.533.712	2.096.715
Aktiver		8.851.860	7.516.702

Balance pr. 31. december

Passiver

	2015	2015
Note	DKK	DKK
Aktiekapital	750.000	750.000
Overført resultat	-1.256.560	-1.664.116
Egenkapital	4 -506.560	-914.116
Gæld til realkreditinstitutter	2.452.041	2.575.791
Kreditinstitutter i øvrigt	676.210	878.161
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	5 3.628.251	3.453.952
Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	469.000	450.000
Kreditinstitutter	3.624.042	3.767.880
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.055.286	292.050
Anden gæld	581.841	466.936
Kortfristede gældsforpligtelser	5.730.169	4.976.866
Gældsforpligtelser	9.358.420	8.430.818
Passiver	8.851.860	7.516.702
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6	
Eventualforpligtelser	7	
Nærtstående parter	8	
Andre forhold	9	

Noter til årsrapporten

	2015 DKK	2014/15 DKK
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	0	-65.924
	<u>0</u>	<u>-65.924</u>

2 Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv vedrører anlægsaktiver, periodeafgrænsningsposter, gældsforpligtelser og skattemæssigt underskud. Udskudt skatteaktiv er nedskrevet med DKK 157.473.

3 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos medlemmer af direktionen:

Saldo pr. 1. maj	1.219	1.219
Saldo pr. 31. december	<u>1.219</u>	<u>1.219</u>

Tilgodehavende hos medlemmer af direktion forrentes med diskontoen tillagt 10% pa. Der er ikke aftalt opsigelsesvarsel og afdragsvilkår, ligesom der ikke er sikkerhedstillelser vedrørende tilgodehavendet.

4 Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. maj	750.000	-1.664.116	-914.116
Årets resultat	0	407.556	407.556
Egenkapital pr. 31. december	<u>750.000</u>	<u>-1.256.560</u>	<u>-506.560</u>

Aktiekapitalen består af 750 aktier á nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

5 Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder DKK 1.730.000 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

Noter til årsrapporten

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 2.622.041, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 3.248.282.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt DKK 750.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, er der afgivet virksomhedspant med pant i selskabets debitorer, varebeholdninger og driftsmateriel og inventar. Pantet er på DKK 3.000.000 pr. 31. december 2015.

Produktionsanlæg og maskiner, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december udgør DKK 1.425.917, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiel leasing.

7 Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser udgør DKK 71.927.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Søren Møller Holding ApS. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen er indregnet i moderselskabets balance, hvorfor der henvises til årsrapporten for dette selskab. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

8 Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Ester & Erik Holding ApS, Bergsøesvej 23, 8600 Silkeborg
Søren Møller Holding ApS, Bergsøesvej 23, 8600 Silkeborg

9 Andre forhold

Selskabets pengeinstitut har til gennemførelse af de budgetterede aktiviteter bevilliget de i henhold til budgettet nødvendige kreditfaciliteter. Ligeledes har selskabets ejere efter balancedagen tilført DKK 400 som ansvarlig lånekapital til sikring af det budgetterede likviditetsbehov. Endvidere er selskabets aktiviteter primo 2016 i det væsentlige realiseret i overensstemmelse med de lagte budgetter. Selskabets ledelse har på baggrund heraf valgt at aflægge årsrapporten efter going concern princippet.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for ester & erik A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

Selskabets regnskabsår er omlagt således at det afsluttes pr. 31. december. Regnskabsåret omfatter herefter perioden 1. maj - 31. december 2015.

Sidste år omfatter perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015 og sammenligningstal er derfor ikke direkte sammenlignelige.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonterings-faktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger mv. samt omkostninger vedrørende ejendommen, administration mv.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på færdiggjorte udviklingsprojekter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger, autodrift samt provision til sælgere og afskrivninger mv.

Regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, kontoromkostninger samt øvrige administrative omkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med den koncernforbundne virksomhed Søren Møller Holding ApS.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten hensættes og betales af moderselskabet.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	20%
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 15 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Aktiver med en anskaffelsestotal på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som tilgodehavende udgøres af betalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.