

Kai Thor A/S
CVR-nr. 30696034
Svendborgvej 243
5260 Odense S

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.03.2016

Dirigent

Navn: Martin Visby Færgemann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kai Thor A/S
Svendborgvej 243
5260 Odense S

CVR-nr.: 30696034
Stiftet: 27.06.2007
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Martin Visby Færgemann
Mark Rye Blæsbjerg
Jesper Ohnemus
Jørgen Nielsen Dahl

Direktion

Mark Rye Blæsbjerg

Bank

Nordea Bank Danmark A/S
Vestre Stationsvej 7
5100 Odense C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Kai Thor A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18.03.2016

Direktion

Mark Rye Blæsbjerg

Bestyrelse

Martin Visby Færgemann

Mark Rye Blæsbjerg

Jesper Ohnemus

Jørgen Nielsen Dahl

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Kai Thor A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Kai Thor A/S 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 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. 31.12.2015 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 udførte revision af årsregnskabet.

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

Odense, den 18.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Therkelsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	10.834	8.872	8.708	8.746	8.424
Driftsresultat	882	110	835	119	690
Resultat af finansielle poster	(29)	(28)	0	(57)	(66)
Årets resultat	645	61	626	46	468
Samlede aktiver	6.423	5.054	3.844	5.223	5.075
Investeringer i materielle anlægsaktiver	500	312	22	68	22
Egenkapital	2.710	2.065	2.504	1.877	1.831
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	26	22	23	26	23
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	27,0	2,7	28,6	2,5	29,3
Soliditetsgrad (%)	42,2	40,9	65,1	35,9	36,1

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive cateringvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året bruttofortjeneste udgør 10.834 t.kr. mod 8.872 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 645 t.kr. mod 61 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer.

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 moderselskabet og alle moderselskabets øvrige 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

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden er vurderet til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn-
ninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2011".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		10.833.780	8.872
Personaleomkostninger	1	(9.867.740)	(8.622)
Af- og nedskrivninger		<u>(84.207)</u>	<u>(140)</u>
Driftsresultat		881.833	110
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	8
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(7)
Andre finansielle omkostninger		<u>(28.886)</u>	<u>(29)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		852.947	82
Skat af ordinært resultat	2	<u>(207.957)</u>	<u>(21)</u>
Årets resultat		<u>644.990</u>	<u>61</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>644.990</u>	<u>61</u>
		<u>644.990</u>	<u>61</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		233.655	307
Indretning af lejede lokaler		513.020	23
Materielle anlægsaktiver	4	<u>746.675</u>	<u>330</u>
Deposita		667.450	767
Finansielle anlægsaktiver		<u>667.450</u>	<u>767</u>
Anlægsaktiver		<u>1.414.125</u>	<u>1.097</u>
Råvarer og hjælpematerialer		331.640	383
Varebeholdninger		<u>331.640</u>	<u>383</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.376.409	2.970
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4
Andre tilgodehavender		298.489	41
Periodeafgrænsningsposter		517.714	542
Tilgodehavender		<u>4.192.612</u>	<u>3.557</u>
Likvide beholdninger		<u>484.276</u>	<u>17</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.008.528</u>	<u>3.957</u>
Aktiver		<u>6.422.653</u>	<u>5.054</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		2.209.873	1.565
Egenkapital		<u>2.709.873</u>	<u>2.065</u>
Udskudt skat		16.085	3
Hensatte forpligtelser		<u>16.085</u>	<u>3</u>
Bankgæld		99	994
Modtagne forudbetalinger fra kunder		126.319	157
Leverandører af varer og tjenesteydelser		932.349	391
Gæld til tilknyttede virksomheder		717.561	192
Skyldig selskabsskat		195.338	3
Anden gæld		1.725.029	1.249
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.696.695</u>	<u>2.986</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.696.695</u>	<u>2.986</u>
Passiver		<u><u>6.422.653</u></u>	<u><u>5.054</u></u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.564.883	2.064.883
Årets resultat	0	644.990	644.990
Egenkapital ultimo	500.000	2.209.873	2.709.873

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	8.694.441	7.576
Pensioner	833.060	775
Andre omkostninger til social sikring	233.998	186
Andre personaleomkostninger	106.241	85
	9.867.740	8.622
	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	195.338	3
Ændring af udskudt skat	12.619	18
	207.957	21
		Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		400.000
Afgange		(400.000)
Kostpris ultimo		0
Af- og nedskrivninger primo		(400.000)
Tilbageførsel ved afgange		400.000
Af- og nedskrivninger ultimo		0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	978.076	52.244
Tilgange	0	500.000
Kostpris ultimo	978.076	552.244
Af- og nedskrivninger primo	(670.663)	(28.775)
Årets afskrivninger	(73.758)	(10.449)
Af- og nedskrivninger ultimo	(744.421)	(39.224)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	233.655	513.020

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Holdingselskabet Smilla & Co. ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med søsterselskabet Smilla & Co. ApS. Huslejekontrakten kan tidligst opsiges med forudgående kontraktmæssigt varsel til ophør den 01.12.2032. Årlig husleje udgør 1.060 t.kr.

Selskabet har indgået 5 leasingkontrakter på varebiler med en månedlig ydelse på 23 t.kr. og en restløbetid på leasingkontrakterne mellem 11 og 52 måneder.

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders mellemværender med banken. Mellemværenderne med banken i de tilknyttede virksomheder pr. 31. december 2015 udgør 2.319 t.kr.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for al mellemværende med banken er indlagt skadesløsbrev på 3.000 t.kr., med virksomhedspant efter tinglysningslovens § 47c for så vidt angår simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre og råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsmateriel og driftsinventar, goodwill, domænenavn og rettigheder.

Noter

Varebeholdninger	332 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.376 t.kr.
Driftsmidler	234 t.kr.

7. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Holdingselskabet Smilla & Co. ApS, Bellingevej 145, 5250 Odense SV.

M. Blæsbjerg Holding ApS, Hannerupvænget 15, 5230 Odense M