

Kai Erichsen A/S

**Gersonsvej 13
2900 Hellerup
CVR-nr. 58 18 93 16**

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2017
(66. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 18. maj 2018

Peer Juul Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	10
Balance pr. 31. december 2017	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Kai Erichsen 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 10. maj 2018

Direktion

Peer Juul Andersen
direktør

Bestyrelse

Anders Juul Andersen

Casper Juul Andersen

Peer Juul Andersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Kai Erichsen A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Kai Erichsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 10. maj 2018

TT Revision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 29 16 85 04

Ulrik Dyreby Kock
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34112

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kai Erichsen A/S Gersonsvej 13 2900 Hellerup Telefon: 39400066 CVR-nr.: 58 18 93 16 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017 Hjemsted: Gentofte
Bestyrelse	Anders Juul Andersen Casper Juul Andersen Peer Juul Andersen
Direktion	Peer Juul Andersen, direktør
Revisor	TT Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Vester Voldgade 107 1552 København V

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive fabrikation og handel eller dermed beslægtet virksomhed efter bestyrelsens skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 582.677, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 4.068.615.

Selskabet har tabt sin kapital og er afhængig af tilførsel af kapital, der henvises iøvrigt til note 1.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kai Erichsen A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab		-76.038	-43.101
Personaleomkostninger	2	<u>-348.199</u>	<u>-359.143</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		-424.237	-402.244
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-83.956</u>	<u>-83.956</u>
Resultat før finansielle poster		-508.193	-486.200
Finansielle indtægter	3	7.822	2.491
Finansielle omkostninger	4	<u>-82.306</u>	<u>-104.648</u>
Resultat før skat		-582.677	-588.357
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>-582.677</u></u>	<u><u>-588.357</u></u>
Overført resultat		<u>-582.677</u>	<u>-588.357</u>
		<u><u>-582.677</u></u>	<u><u>-588.357</u></u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		174.907	258.863
Materielle anlægsaktiver	5	174.907	258.863
Deposita		303.900	303.900
Finansielle anlægsaktiver		303.900	303.900
Anlægsaktiver i alt		478.807	562.763
Færdigvarer og handelsvarer		29.555	29.555
Varebeholdninger		29.555	29.555
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		89.009	828.738
Periodeafgrænsningsposter		0	618
Tilgodehavender		89.009	829.356
Likvide beholdninger		398.527	343.817
Omsætningsaktiver i alt		517.091	1.202.728
Aktiver i alt		995.898	1.765.491

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		<u>-4.568.615</u>	<u>-3.985.938</u>
Egenkapital	6	<u>-4.068.615</u>	<u>-3.485.938</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		115.623	334.698
Gæld til tilknyttede virksomheder		407.233	415.358
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.352.008	4.136.142
Anden gæld		<u>189.649</u>	<u>365.231</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.064.513</u>	<u>5.251.429</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.064.513</u>	<u>5.251.429</u>
Passiver i alt		<u>995.898</u>	<u>1.765.491</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	7		

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets drift er ikke forbundet med særlige eller væsentlige risici.

Selskabets ledelse har påbegyndt implementering af tiltag, der skal øge selskabets indtjening således, at der sikres positive driftsresultater samt at der sikres balance mellem likviditetsbehovet og selskabets nuværende likviditetsmæssige situation.

Det er en forudsætning for fortsat drift, at de påbegyndte tiltag medfører positive resultater og positivt likviditets flow og at dette er nødvendigt for en fortsættelse af selskabets planlagte aktiviteter. Den fortsatte drift er ligeledes afhængig af en velvilje fra leverandører og øvrige kreditorer til at stille med den fornødne finansiering.

Den aktuelle kreditkrise indebærer, at der er en øget usikkerhed knyttet hertil, men vi har som ledelse ikke indikationer på, at de påbegyndte tiltag ikke også fremover vil medføre positive resultater og positivt likviditets flow. På baggrund af ovennævnte er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

Selskabets ledelse har afgivet tilbagetrædelseserklæring, med kr. 4.002.806, samt afgivet støtteerklæring, om at tilføre selskabet nødvendig likviditet i de næste 12 måneder.

Der henvises i øvrigt til ledelsberetningen

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	334.844	344.284
Andre omkostninger til social sikring	5.077	5.067
Andre personaleomkostninger	<u>8.278</u>	<u>9.792</u>
	<u>348.199</u>	<u>359.143</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
3 Finansielle indtægter		
Kursreguleringer	<u>7.822</u>	<u>2.491</u>
	<u>7.822</u>	<u>2.491</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	76.433	78.113
Kursreguleringer omkostninger	<u>5.873</u>	<u>26.535</u>
	<u>82.306</u>	<u>104.648</u>
5 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>419.778</u>
Kostpris primo		<u>419.778</u>
Kostpris ultimo		<u>419.778</u>
		160.915
Af- og nedskrivninger primo		83.956
Årets afskrivninger		<u>244.871</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>244.871</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>174.907</u>

Noter

6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	500.000	-3.985.938	-3.485.938
Årets resultat	0	-582.677	-582.677
Egenkapital ultimo	500.000	-4.568.615	-4.068.615

7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet Med John Juul Andersen ApS og hæfter i den forbindelse for eventuelle forpligtigelser.