

KAI ERICHSEN A/S

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

Årsrapport for

2015

(64. regnskabsår)

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
29/04 2016

Peer Juul Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9
Noter til årsrapporten	11

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2016 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 15. april 2016

Direktion

Peer Juul Andersen
direktør

Bestyrelse

Anders Juul Andersen

Casper Juul Andersen

Peer Juul Andersen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

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 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen 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 ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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 15. april 2016

TT Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29 16 85 04

Ulrik Kock

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kai Erichsen A/S Gersonsvej 13 2900 Hellerup Telefon: 39400066 CVR-nr.: 58 18 93 16 Regnskabsår: 1. januar - 31. december 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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kai Erichsen A/S for 2015 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 2015 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

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste 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 samt lønrelaterede omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser 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, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Deposita måles til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste		1.259.372	901.639
Personaleomkostninger	2	-359.132	-358.263
Resultat før af- og nedskrivninger		900.240	543.376
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-76.959	0
Resultat før finansielle poster		823.281	543.376
Finansielle indtægter		79.211	2.883
Finansielle omkostninger	3	-210.611	-107.307
Resultat før skat		691.881	438.952
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		<u>691.881</u>	<u>438.952</u>
Overført overskud		691.881	438.952
		<u>691.881</u>	<u>438.952</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		342.819	0
Materielle anlægsaktiver	4	342.819	0
Deposita		303.900	303.900
Finansielle anlægsaktiver		303.900	303.900
Anlægsaktiver i alt		646.719	303.900
Færdigvarer og handelsvarer		101.263	101.263
Varebeholdninger		101.263	101.263
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.270.178	441.071
Andre tilgodehavender		0	116.135
Tilgodehavender		1.270.178	557.206
Likvide beholdninger		255.285	694.309
Omsætningsaktiver i alt		1.626.726	1.352.778
Aktiver i alt		2.273.445	1.656.678

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-3.397.581	-4.108.185
Egenkapital	5	<u>-2.897.581</u>	<u>-3.608.185</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.489	1.268.012
Gæld til tilknyttede virksomheder		384.742	341.215
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.518.725	3.457.738
Anden gæld		246.070	194.814
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>3.084</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.171.026</u>	<u>5.264.863</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.171.026</u>	<u>5.264.863</u>
Passiver i alt		<u>2.273.445</u>	<u>1.656.678</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	6		
Hovedaktivitet	7		

Noter til årsrapporten

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. 4.183.083.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	344.340	353.086
Andre omkostninger til social sikring	5.446	5.177
Andre personaleomkostninger	<u>9.346</u>	<u>0</u>
Der er ikke ydet vedlag til direktionen.	<u>359.132</u>	<u>358.263</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	92.406	71.197
Kursreguleringer omkostninger	<u>118.205</u>	<u>36.110</u>
	<u>210.611</u>	<u>107.307</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris primo	0
Tilgang i årets løb	<u>419.778</u>
Kostpris ultimo	<u>419.778</u>
Af- og nedskrivninger primo	0
Årets afskrivninger	<u>76.959</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>76.959</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>342.819</u></u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	500.000	-4.089.462	-3.589.462
Årets resultat	0	691.881	691.881
Egenkapital ultimo	500.000	-3.397.581	-2.897.581

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
Selskabskapital primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Tilgang i året	0	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital ultimo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med John Juul Andersen ApS og hæfter i den forbindelse for eventuelle skattekrav.

7 Hovedaktivitet

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