
K. V. Andersen Non-Food Import Company A/S

Store Strandstræde 21, 2. tv, 1255 København K

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 66 75 17 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/9 2016

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for K. V. Andersen Non-Food Import Company A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. september 2016

Direktion

Mette Vagner Johannesen

Johan Schrøder

Bestyrelse

Asger Larsen

Johan Schrøder

Michael Schrøder

Morten Schrøder

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i K. V. Andersen Non-Food Import Company A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K. V. Andersen Non-Food Import Company A/S for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 28. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor

Henrik Mikkelsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

K. V. Andersen Non-Food Import Company A/S
Store Strandstræde 21, 2. tv
1255 København K

CVR-nr.: 66 75 17 16
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 1. januar 1981
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Asger Larsen
Johan Schrøder
Michael Schrøder
Morten Schrøder

Direktion

Mette Vagner Johannesen
Johan Schrøder

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet
Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS, Cvr. nr. 24 24 50 71 .

Koncernrapporten kan rekvireres på følgende adresse:

c/o Investeringselskabet af 30.4.1992 A/S
Store Strandstræde 21, 2.tv
1255 København K

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter udlejning af maskine samt ejerskab af kapitalandele indenfor ejendomme, service og produktion. Der er indgået administrationsaftaler med en række koncernforbundne selskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 4.095.389, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 207.839.220.

Resultatet i K. V. Andersen Non-Food Import Company A/S udgøres væsentligst af resultater i tilknyttede og associerede virksomheder samt finansielle poster. Øvrig indtjeningsgenerende aktiviteter som udlejning af kontorlokaler, produktionsmaskiner og selskabsadministration for koncernforbundne selskaber har i mindre grad bidraget til resultatet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning		648.819	669.061
Andre eksterne omkostninger		-1.432.570	-1.005.699
Bruttoresultat		-783.751	-336.638
Personaleomkostninger	1	-671.718	-736.148
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.345	-20.724
Resultat før finansielle poster		-1.461.814	-1.093.510
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-939.398	-2.663.217
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.487.937	2.580.024
Finansielle indtægter	2	7.387.087	14.768.693
Finansielle omkostninger	3	-13.130.212	-18.717.946
Resultat før skat		-5.656.400	-5.125.956
Skat af årets resultat	4	1.561.011	1.526.236
Årets resultat		-4.095.389	-3.599.720

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000.000	85.000.000
Overført resultat	-54.095.389	-88.599.720
	-4.095.389	-3.599.720

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	6.345
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver		0	6.345
Kapitalandele tilknyttede virksomheder	5	71.661.621	72.786.125
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	12.543.253	12.025.794
Udlån og andre kapitalandele	7	54.810.227	36.319.810
Deposita	7	211.221	196.365
Finansielle anlægsaktiver		139.226.322	121.328.094
Anlægsaktiver		139.226.322	121.334.439
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		70.175.842	91.232.053
Andre tilgodehavender		2.723.075	283.661
Udskudt skatteaktiv		2.578.109	51.065
Selskabsskat		0	1.546.436
Tilgodehavender		75.477.026	93.113.215
Likvide beholdninger		5.006.514	12.038.273
Omsætningsaktiver		80.483.540	105.151.488
Aktiver		219.709.862	226.485.927

Balance 30. april

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		16.000.000	16.000.000
Overført resultat		141.839.220	110.934.609
Foreslået udbytte for regnskabsåret		50.000.000	85.000.000
Egenkapital	8	207.839.220	211.934.609
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.500	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.132.842	8.068.647
Selskabsskat		966.033	0
Anden gæld		6.709.267	6.457.671
Kortfristede gældsforpligtelser		11.870.642	14.551.318
Gældsforpligtelser		11.870.642	14.551.318
Passiver		219.709.862	226.485.927
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	663.402	722.040
Andre omkostninger til social sikring	4.307	7.196
Andre personaleomkostninger	4.009	6.912
	<u>671.718</u>	<u>736.148</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>2</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.471.533	2.428.424
Andre finansielle indtægter	4.915.554	12.340.269
	<u>7.387.087</u>	<u>14.768.693</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	223.347	68.647
Andre finansielle omkostninger	12.906.865	18.649.299
	<u>13.130.212</u>	<u>18.717.946</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	966.033	-1.546.436
Årets udskudte skat	-2.527.044	20.200
	<u>-1.561.011</u>	<u>-1.526.236</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
5 Kapitalandele tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	86.659.000	96.712.953
Afgang i årets løb	0	-10.053.953
Kostpris 30. april	<u>86.659.000</u>	<u>86.659.000</u>
Værdireguleringer 1. maj	-13.872.875	-31.484.300
Årets afgang	0	20.274.642
Årets resultat	-939.398	-2.663.217
Udbytte til moderselskabet	-185.106	0
Værdireguleringer 30. april	<u>-14.997.379</u>	<u>-13.872.875</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>71.661.621</u>	<u>72.786.125</u>

Kapitalandele tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Aggersvold ApS	København	270.000	100%
Fjordstjernen A/S	København	9.005.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	52.006.000	52.006.000
Kostpris 30. april	52.006.000	52.006.000
Værdireguleringer 1. maj	-39.980.206	-39.869.457
Årets resultat	2.487.937	2.580.024
Modtagne udbytter	-1.970.478	-2.774.288
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	83.515
Værdireguleringer 30. april	-39.462.747	-39.980.206
Regnskabsmæssig værdi 30. april	12.543.253	12.025.794

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sa.Co. Invest A/S	Rudersdal	3.000.000	46,7%	16.656.762	3.163.929
XO CARE A/S	Hørsholm	671.800	26,8%	23.641.240	2.790.095

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Udlån og andre kapitalandele DKK	Deposita DKK
Kostpris 1. maj	45.773.716	196.365
Tilgang i årets løb	32.479.598	14.856
Afgang i årets løb	-1.374.351	0
Kostpris 30. april	76.878.963	211.221
Nedskrivninger 1. maj	9.453.906	0
Årets nedskrivninger	12.614.830	0
Nedskrivninger 30. april	22.068.736	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	54.810.227	211.221

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	16.000.000	110.934.609	85.000.000	211.934.609
Foreslået udbytte ej vedtaget	0	85.000.000	-85.000.000	0
Årets resultat	0	-54.095.389	0	-54.095.389
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	50.000.000	50.000.000
Egenkapital 30. april	16.000.000	141.839.220	50.000.000	207.839.220

Selskabskapitalen består af 16.000 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst

Selskabet har ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser, eventualaktiver eller -forpligtelser udover de ovenfor nævnte

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Holdingselskabet J.S.R af 1.11.83 ApS (100%)

Taarbæk Strandvej 22

2930 Klampenborg

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for K. V. Andersen Non-Food Import Company A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes efter faktureringsprincippet, eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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, der udgør:

Regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	6 år

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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 samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.