



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Københavns Fanefabrik ApS

Kastelsvej 25, 4. tv., 2100 København Ø

CVR-nr. 26 86 81 65

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2016.

Michael Krag-Juel-Vind-Frijs
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Københavns Fanefabrik ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.


Der træffes på generalforsamlingen den 30. juni 2016 beslutning om, at årsregnskabet for 2016 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 29. juni 2016

Direktion


Michael Krag-Juel-Mind-Frijs



Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i Københavns Fanefabrik ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Københavns Fanefabrik ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1, hvor der er omtalt usikkerheder og vanskeligheder, som er af betydning for selskabets udvikling fremover. De anførte usikkerheder og vanskeligheder vil kunne medføre, at selskabet ikke som forudsat i regnskabsaflæggelsen vil kunne fortsætte driften. Vi er dog enige i det rigtige i at aflægge årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har ydet lån til selskabets direktør nom. t.kr. 975 (regnskabsmæssigt nedskrevet til kr. 0), som er i strid med selskabsloven og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt mere end 50 % af egenkapitalen.

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi oplyse, at selskabets ejerbog ikke er registreret i ejerregistret, hvorfor selskabets ledelse kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 29. juni 2016

Christensen Kjærulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Peter Steffen Clausen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | Københavns Fanefabrik ApS Kastelsvej 25, 4. tv. 2100 København Ø |
| | CVR-nr.: 26 86 81 65 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 13. regnskabsår |
| Direktion | Michael Krag-Juel-Vind-Frijs |
| Revision | Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab |



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af produktion og handel med faner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 32 t.kr. mod -33 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 79 t.kr. mod -71 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | 2015 kr. | 2014 t.kr. |
|--|---------------|---------------|
| Bruttofortjeneste | 32.373 | -33 |
| 2 Personaleomkostninger | 115 | 6 |
| Nedskrivninger af omsætningsaktiver, bortset fra finansielle omsætningsaktiver | -42.024 | -119 |
| Resultat før finansielle poster | -9.536 | -146 |
| Andre finansielle indtægter | 90.303 | 83 |
| Andre finansielle omkostninger | -2.199 | -8 |
| Resultat før skat | 78.568 | -71 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 78.568 | -71 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 78.568 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -71 |
| Disponeret i alt | 78.568 | -71 |



Balance 31. december

| Aktiver | | 2015 | 2014 |
|--------------------------|--|----------------|--------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 39.696 | 34 |
| | Varebeholdninger i alt | 39.696 | 34 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 104.609 | 71 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 3 |
| 3 | Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 104.609 | 74 |
| | Likvide beholdninger | 45.329 | 6 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 189.634 | 114 |
| | Aktiver i alt | 189.634 | 114 |



Balance 31. december

| Passiver | | 2015 | 2014 |
|---------------------------|--|----------------|--------------|
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>t.kr.</u> |
| Egenkapital | | | |
| 4 | Virksomhedskapital | 125.000 | 125 |
| 5 | Overført resultat | -69.868 | -149 |
| | Egenkapital i alt | 55.132 | -24 |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 76.535 | 97 |
| | Anden gæld | 57.967 | 41 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 134.502 | 138 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 134.502 | 138 |
| | Passiver i alt | 189.634 | 114 |



Noter

1. Usikkerhed om going concern

Det er ledelsens vurdering, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Det er dog ledelsens opfattelse, at selskabets indtjening fremadrettet vil være positiv bl.a. som følge af gennemførte omkostningsreduktioner.

| | 2015 kr. | 2014 t.kr. |
|---------------------------------------|-------------|---------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | -115 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 0 | -6 |
| | <u>-115</u> | <u>-6</u> |

3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavende hos selskabets direktør nom. t.kr. 975 er nedskrevet til kr. 0. Tilgodehavendet er forrentet med 10,05 - 10,2 % p.a. Der er tilbagebetalt t.kr. 48 før rentetilskrivning i regnskabsåret. Der er ikke indgået nogen aftale om afvikling af lånet.

| | 31/12 2015 kr. | 31/12 2014 t.kr. |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 125.000 | 125 |
| | <u>125.000</u> | <u>125</u> |

5. Overført resultat

| | | |
|--|----------------|-------------|
| Overført resultat 1. januar 2015 | -148.436 | -78 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 78.568 | -71 |
| | <u>-69.868</u> | <u>-149</u> |



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Københavns Fanefabrik ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.



Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.