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

Årsrapport for 2014/15

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 66 75 17 16

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/9 2015

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. september 2015

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 2014 - 30. april 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 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 29. september 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

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 for kan rekvireres på følgende adresse:

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

Beretning

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 2014/15 udviser et underskud på DKK 3.599.720, og selskabets balance pr. 30. april 2015 udviser en egenkapital på DKK 211.934.609.

Resultatet i K. V. Andersen Non-Food Import Company A/S udgøres væsentligst af resultater i tilknyttede og associerede virksomheder. Øvrig indtjeningsgenererende 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	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Nettoomsætning		669.061	677.201
Andre eksterne omkostninger		-1.005.699	-1.568.703
Bruttoresultat		-336.638	-891.502
Personaleomkostninger	1	-736.148	-637.715
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-20.724	-17.270
Resultat før finansielle poster		-1.093.510	-1.546.487
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.663.217	-4.239.438
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.580.024	2.881.336
Finansielle indtægter	2	14.768.693	15.195.773
Finansielle omkostninger	3	-18.717.946	-8.464.029
Resultat før skat		-5.125.956	3.827.155
Skat af årets resultat	4	1.526.236	-850.793
Årets resultat		-3.599.720	2.976.362

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	85.000.000	0
Overført resultat	-88.599.720	2.976.362
	-3.599.720	2.976.362

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.345	27.069
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver		6.345	27.069
Kapitalandele tilknyttede virksomheder	5	72.786.125	68.082.653
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	12.025.794	12.136.543
Udlån og andre kapitalandele	7	36.319.810	34.613.439
Deposita	7	196.365	196.365
Finansielle anlægsaktiver		121.328.094	115.029.000
Anlægsaktiver		121.334.439	115.056.069
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		91.232.053	91.034.956
Andre tilgodehavender		283.661	11.951.878
Udskudt skatteaktiv		51.065	71.265
Selskabsskat		1.546.436	0
Tilgodehavender		93.113.215	103.058.099
Likvide beholdninger		12.038.273	1.224.857
Omsætningsaktiver		105.151.488	104.282.956
Aktiver		226.485.927	219.339.025

Balance 30. april

Passiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Selskabskapital		16.000.000	16.000.000
Overført resultat		110.934.609	199.450.814
Foreslået udbytte for regnskabsåret		85.000.000	0
Egenkapital	8	211.934.609	215.450.814
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	2.693.165
Hensatte forpligtelser		0	2.693.165
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	236.659
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.068.647	0
Selskabsskat		0	827.160
Anden gæld		6.457.671	131.227
Kortfristede gældsforpligtelser		14.551.318	1.195.046
Gældsforpligtelser		14.551.318	1.195.046
Passiver		226.485.927	219.339.025
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	722.040	627.736
Andre omkostninger til social sikring	7.196	9.979
Andre personaleomkostninger	6.912	0
	<u>736.148</u>	<u>637.715</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	2.428.424	3.617.309
Andre finansielle indtægter	12.340.269	11.578.464
	<u>14.768.693</u>	<u>15.195.773</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	68.647	6
Andre finansielle omkostninger	18.649.299	8.464.023
	<u>18.717.946</u>	<u>8.464.029</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.546.436	827.160
Årets udskudte skat	20.200	23.633
	<u>-1.526.236</u>	<u>850.793</u>

Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
5 Kapitalandele tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	96.712.953	81.422.300
Tilgang i årets løb	0	7.416.719
Afgang i årets løb	-10.053.953	0
Overførsler i årets løb	0	7.873.934
Kostpris 30. april	<u>86.659.000</u>	<u>96.712.953</u>
Værdireguleringer 1. maj	-31.484.300	-17.546.978
Årets afgang	20.274.642	0
Årets resultat	-2.663.217	-4.239.438
Årets nedskrivninger netto	0	-2.031.950
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	208.000
Overførsler	0	-7.873.934
Værdireguleringer 30. april	<u>-13.872.875</u>	<u>-31.484.300</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>160.835</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>2.693.165</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>72.786.125</u>	<u>68.082.653</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 årsrapporten

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	52.006.000	77.006.000
Afgang i årets løb	0	-25.000.000
Kostpris 30. april	<u>52.006.000</u>	<u>52.006.000</u>
Værdireguleringer 1. maj	-39.869.457	-64.941.902
Årets afgang	0	25.000.000
Årets resultat	2.580.024	2.881.336
Modtagne udbytter	-2.774.288	-2.808.891
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	83.515	0
Værdireguleringer 30. april	<u>-39.980.206</u>	<u>-39.869.457</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>12.025.794</u>	<u>12.136.543</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Sa.Co. Invest A/S	Rudersdal	3.000.000	46,7%
XO CARE A/S	Hørsholm	671.800	26,8%

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Udlån og andre kapitalandele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	41.213.347	196.365
Tilgang i årets løb	8.292.530	0
Afgang i årets løb	-3.732.161	0
Kostpris 30. april	<u>45.773.716</u>	<u>196.365</u>
Nedskrivninger 1. maj	9.453.906	0
Nedskrivninger 30. april	<u>9.453.906</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>36.319.810</u>	<u>196.365</u>

Noter til årsrapporten

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	16.000.000	199.450.814	0	215.450.814
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	83.515	0	83.515
Årets resultat	0	-88.599.720	85.000.000	-3.599.720
Egenkapital 30. april	16.000.000	110.934.609	85.000.000	211.934.609

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 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014/15 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 ubalance, 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.