

**Revision**

Statsautoriseret revisor

Steffen Møller Jensen

# Herreshoppen A/S

Bredgade 51  
4400 Kalundborg

CVR-nr. 18 00 56 70

Årsrapport for 2015/16  
22. regnskabsår

## Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 9/2-17



dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 2015/16</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 2015/16	9
Balance 31. august 2016	10
Noter til årsregnskabet	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016 for Herreshoppen 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. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Kalundborg, den 3. februar 2017

### Direktion:



\_\_\_\_\_  
Niels Bonde Nielsen

### Bestyrelse:



\_\_\_\_\_  
Susanne Mohr



\_\_\_\_\_  
Niels Bonde Nielsen



\_\_\_\_\_  
Carsten Mohr

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Herreshoppen A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Herreshoppen A/S for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016, 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 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, 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. august 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt bogføringsloven, idet der i regnskabsåret ikke har været foretaget løbende kasseafstemninger. Overtrædelsen kan være ansvarspådragende for ledelsen.

#### 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.

Kalundborg, den 3. februar 2017

#### **SMJ Revision**

statsautoriseret revisionsfirma

CVR-nr. 26 69 58 64



Steffen Møller Jensen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Herreshoppen A/S Bredgade 51 4400 Kalundborg  CVR-nr. 18 00 56 70  Hjemstedskommune: Kalundborg
<b>Direktion</b>	Niels Bonde Nielsen
<b>Bestyrelse</b>	Susanne Mohr Niels Bonde Nielsen Carsten Mohr
<b>Revision</b>	SMJ Revision v/ statsautoriseret revisor Steffen Møller Jensen Bredgade 39 4400 Kalundborg
<b>Bank</b>	Danske Bank A/S Ahlgade 28 4300 Holbæk

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive detailforretning med salg af herretøj.

### Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat udviser et underskud på tkr. 355 i forhold til et overskud på tkr. 56 sidste år.

Årets resultat og økonomiske udvikling betragtes ikke som tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2016/17 forventes et positivt resultat.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Herreshoppen A/S for regnskabsåret 1. september 2015 – 31. august 2016 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

## Resultatopgørelsen

### Indtægtskriterium

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt finansielle omkostninger ved finansiel leasing.

### Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer, som består af andelsbeviser, værdiansættes til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender værdiansættes til pålydende værdi med fradrag af hensættelse til imødegåelse af tab. Hensættelse til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

### Skyldig skat 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 gældsmetode 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

## Resultatopgørelse

### 1. september - 31. august

	Note	2015/16	2014/15
			tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>834.309</b>	<b>1.186</b>
Personaleomkostninger	1	853.591	867
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-19.282</b>	<b>319</b>
Andre finansielle indtægter	2	8.743	7
Finansielle omkostninger		283.637	215
<b>Resultat før skat</b>		<b>-294.176</b>	<b>111</b>
Skat af årets resultat		61.300	55
<b>Årets resultat</b>		<b>-355.476</b>	<b>56</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
Overført resultat		-355.476	56
<b>Disponeret</b>		<b>-355.476</b>	<b>56</b>

## Balance 31. august

### Aktiver

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		tkr.
Andre værdipapirer	50.000	50
Deposita	118.825	119
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b><u>168.825</u></b>	<b><u>169</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b><u>168.825</u></b>	<b><u>169</u></b>
<b>Varebeholdninger</b>	<b><u>2.012.445</u></b>	<b><u>2.202</u></b>
Tilgodehavender fra salg	172.636	159
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	105.343	87
Aktiveret udskudt skat	88.600	150
<b>Tilgodehavender</b>	<b><u>366.579</u></b>	<b><u>396</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>31.149</u></b>	<b><u>25</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b><u>2.410.173</u></b>	<b><u>2.623</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>2.578.998</u></b>	<b><u>2.792</u></b>

## Balance 31. august

### Passiver

	Note	2016	2015
			tkr.
Aktiekapital		500.000	500
Overført resultat		-735.387	-380
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>-235.387</b>	<b>120</b>
Kreditinstitutter		69.559	173
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4</b>	<b>69.559</b>	<b>173</b>
Kortfristet del af langfristet gæld	4	106.000	97
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.128.831	669
Gæld til pengeinstitutter		661.816	747
Gæld til virksomhedsdeltagere		38.456	163
Anden gæld		809.723	823
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.744.826</b>	<b>2.499</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.814.385</b>	<b>2.672</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.578.998</b>	<b>2.792</b>
Sikkerhedsstillelser	5		
Eventualforpligtelser	6		
Ejerforhold	7		

## Noter

	2015/16	2014/15	
<b>1 Personaleomkostninger</b>		tkr.	
Løn og gager	748.822	746	
Pensioner	70.848	88	
Andre omkostninger til social sikring	33.921	33	
	<b>853.591</b>	<b>867</b>	
<b>2 Andre finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.743	7	
	<b>8.743</b>	<b>7</b>	
<b>3 Egenkapital</b>			
	1. september 2015	Resultat- fordeling	31. august 2016
Aktiekapital	500.000	0	500.000
Overført resultat	-379.911	-355.476	-735.387
	<b>120.089</b>	<b>-355.476</b>	<b>-235.387</b>

Selskabskapitalen består af aktier á nominelt kr. 1.000 eller multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## 4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt	Afdrag første år	Restgæld efter 1 år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	175.559	106.000	69.559	0
	<b>175.559</b>	<b>106.000</b>	<b>69.559</b>	<b>0</b>

## Noter

### 5 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med indkøbsforening har selskabet udstedt garanti for tkr. 200, samt deponeret skadesløsbrev på tkr. 750 med pant i varebeholdninger med en bogført værdi på tkr. 2.012.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er deponeret løsøre pantebrev på tkr. 300, med pant i driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill og lejerettigheder med en bogført værdi på kr. 0.

### 6 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med 6 måneders opsigelse. Selskabets årlige leje udgør tkr. 144.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede skattebeløb for koncernen fremgår af årsrapporten for Bonde's Holding ApS der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

### 7 Ejerforhold

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

Bonde's Holding ApS, Strandhaven 48, 4400 Kalundborg.