

Kalhøj ApS  
Vestergade 27  
9300 Sæby

CVR-nr: 19 08 64 96

ÅRSRAPPORT 2015/16

(21. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den <sup>21</sup> 11 2016



Hans Ole Kalhøj  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE****Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet.....	3

**Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016**

Anvendt regnskabspraksis .....	4
Resultatopgørelse .....	7
Balance .....	8
Noter .....	10

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Kalhøj ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 21/11 2016

**Direktion**



Hans Ole Kalhøj

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

### Til kapitalejerne i Kalhøj ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Kalhøj ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sæby, den 21/11 2016

Honum & Dyg A/S

CVR-nr.: 15469838

  
Per Dyg  
registreret revisor HD



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for Kalhøj ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

#### 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.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i varelagre, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger".

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

#### IT projekter

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Egenkapital

#### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser

#### 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealisationværdi.

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.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. 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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE**

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16	2014/15
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>2.359.334</b>	<b>2.375.285</b>
2 Personalemkostninger .....	-1.847.788	-1.955.374
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-171.050	-169.693
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>340.496</b>	<b>250.218</b>
Andre finansielle indtægter .....	0	5
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....	-42.310	-61.831
Andre finansielle omkostninger .....	-13.666	-15.710
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>284.520</b>	<b>172.682</b>
Skat af årets resultat .....	-57.066	-36.985
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>227.454</b>	<b>135.697</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	227.000	135.000
Overført resultat .....	454	697
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>227.454</b>	<b>135.697</b>



**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016**  
**AKTIVER**

	2016	2015
IT projekter .....	0	41.923
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>0</b>	<b>41.923</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	331.897	414.943
Indretning af lejede lokaler .....	202.805	248.886
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>534.702</b>	<b>663.829</b>
Deposita .....	133.906	131.406
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> .....	<b>133.906</b>	<b>131.406</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>668.608</b>	<b>837.158</b>
Varelager .....	3.100.851	2.844.799
Forudbetaling for varer .....	0	9.801
<b>Varebeholdninger</b> .....	<b>3.100.851</b>	<b>2.854.600</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	0	31.022
Andre tilgodehavender .....	22.527	25.336
Udskudt skatteaktiv .....	5.871	0
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>28.398</b>	<b>56.358</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>1.430</b>	<b>2.171</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>3.130.679</b>	<b>2.913.129</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>3.799.287</b>	<b>3.750.287</b>

**BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016**  
**PASSIVER**

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	200.000	200.000
Overført resultat.....	642.937	642.483
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	227.000	135.000
<b>3 EGENKAPITAL.....</b>	<b>1.069.937</b>	<b>977.483</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	0	8.202
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>	<b>0</b>	<b>8.202</b>
Kreditinstitutter.....	387.821	472.642
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	1.430.907	903.666
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	211.632	778.994
Selskabsskat.....	112.040	96.229
Anden gæld.....	586.950	513.071
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>2.729.350</b>	<b>2.764.602</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>	<b>2.729.350</b>	<b>2.764.602</b>
<b>PASSIVER.....</b>	<b>3.799.287</b>	<b>3.750.287</b>

- 4 Eventualposter mv.  
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## NOTER

	2015/16	2014/15
<b>1 Selskabets hovedaktivitet</b>		
Selskabets vigtigste aktivitet er at drive detailhandel indenfor herre- og dametøj.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger .....	1.787.635	1.882.409
Andre omkostninger til social sikring .....	60.153	72.965
	<u>1.847.788</u>	<u>1.955.374</u>

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
<b>3 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	200.000	0	0	200.000
Overført resultat.....	642.483	0	454	642.937
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	135.000	-135.000	227.000	227.000
	<u>977.483</u>	<u>-135.000</u>	<u>227.454</u>	<u>1.069.937</u>

Selskabets samlede indskudskapital på kr. 200.000 består af 200 anparter af kr. 1.000. Ingen anparter har særlige rettigheder.

**4 Eventualposter mv.**

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Kalhøj-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. september 2016 75.570 kr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## NOTER

	2016	2015
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		