

---

# ***K & K Odense Isenkram ApS***

## **Årsrapport for 2014/15** (regnskabsår 2/4 - 1/4)

---

CVR-nr. 32 31 10 83

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 28/6 2015

Svend Erik Steen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 6

2. april 2014 - 1. april 2015

Balance 1. april 7

Pengestrømsopgørelse 9

2. april 2014 - 1. april 2015

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 15

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2014 - 1. april 2015 for K & K Odense Isenkram ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2014/15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. juni 2015

**Direktion**

Laila Holm

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i K & K Odense Isenkram ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K & K Odense Isenkram ApS for regnskabsåret 2. april 2014 - 1. april 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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. 1. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2. april 2014 - 1. 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.

Skive, den 3. juni 2015

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Jakobsen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

K & K Odense Isenkram ApS  
Kongensgade 58 B  
5000 Odense C

CVR-nr.: 32 31 10 83  
Regnskabsperiode: 2. april - 1. april  
Hjemstedskommune: Odense

### Direktion

Laila Holm

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Resenvej 81  
Postboks 19  
7800 Skive

## **Beretning**

Årsrapporten for K & K Odense Isenkram ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

### **Hovedaktivitet**

Detailhandel med køkkenudstyr, glas, porcelæn, bestik, vaser, lysestager mv.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et overskud på DKK 408.368, og selskabets balance pr. 1. april 2015 udviser en egenkapital på DKK 894.550.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Resultatopgørelse 2. april 2014 - 1. april 2015

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.262.982</b>	<b>1.131.143</b>
Personaleomkostninger	1	-671.683	-602.389
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-118.440	-121.574
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>472.859</b>	<b>407.180</b>
Finansielle indtægter	3	114.927	95.230
Finansielle omkostninger	4	-52.418	-106.427
<b>Resultat før skat</b>		<b>535.368</b>	<b>395.983</b>
Skat af årets resultat	5	-127.000	-109.000
<b>Årets resultat</b>		<b>408.368</b>	<b>286.983</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	408.368	286.983
	<b>408.368</b>	<b>286.983</b>

# Balance 1. april

## Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17.457	31.593
Indretning af lejede lokaler		139.074	243.378
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>156.531</b>	<b>274.971</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		51.000	46.930
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b>51.000</b>	<b>46.930</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>207.531</b>	<b>321.901</b>
<b>Varebeholdninger</b>	8	<b>1.338.542</b>	<b>1.398.047</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		52.529	25.435
Andre tilgodehavender		19.364	25.484
Udskudt skatteaktiv	10	23.000	150.000
Periodeafgrænsningsposter		174.151	173.857
<b>Tilgodehavender</b>		<b>269.044</b>	<b>374.776</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>17.640</b>	<b>17.937</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.625.226</b>	<b>1.790.760</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.832.757</b>	<b>2.112.661</b>

# Balance 1. april

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		694.550	286.182
<b>Egenkapital</b>	9	<b>894.550</b>	<b>486.182</b>
Kreditinstitutter		359.026	990.219
Leverandører af varer og tjenesteydelser		226.021	556.636
Gæld til tilknyttede virksomheder		162.851	0
Anden gæld		190.309	79.624
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>938.207</b>	<b>1.626.479</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>938.207</b>	<b>1.626.479</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.832.757</b>	<b>2.112.661</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

## Pengestrømsopgørelse 2. april 2014 - 1. april 2015

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Årets resultat		408.368	286.983
Reguleringer	13	182.931	241.771
Ændring i driftskapital	14	-246.449	-493.028
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>344.850</b>	<b>35.726</b>
Renteindbetalinger og lignende		510	309
Renteudbetalinger og lignende		-52.415	-106.427
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>292.945</b>	<b>-70.392</b>
Udbetalt reservefond		175.100	387.008
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>175.100</b>	<b>387.008</b>
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		162.851	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>162.851</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>630.896</b>	<b>316.616</b>
Likvider 2. april		-972.282	-1.288.898
<b>Likvider 1. april</b>		<b>-341.386</b>	<b>-972.282</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		17.640	17.937
Kassekredit		-359.026	-990.219
<b>Likvider 1. april</b>		<b>-341.386</b>	<b>-972.282</b>

# Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	610.644	550.075
Pensioner	42.008	35.924
Andre omkostninger til social sikring	19.031	16.390
	<b>671.683</b>	<b>602.389</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	118.440	121.574
	<b>118.440</b>	<b>121.574</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	114.417	94.921
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	510	309
	<b>114.927</b>	<b>95.230</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	50.059	106.427
Kursreguleringer omkostninger	2.359	0
	<b>52.418</b>	<b>106.427</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	127.000	109.000
	<b>127.000</b>	<b>109.000</b>

# Noter til årsrapporten

## 6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 2. april	77.995	521.522
Kostpris 1. april	77.995	521.522
Af- og nedskrivninger 2. april	46.402	278.144
Årets afskrivninger	14.136	104.304
Af- og nedskrivninger 1. april	60.538	382.448
<b>Regnskabsmæssig værdi 1. april</b>	<b>17.457</b>	<b>139.074</b>
Afskrives over	3-5 år	5 år

## 7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 2. april	51.000
Kostpris 1. april	51.000
Nedskrivninger 2. april	4.070
Årets nedskrivninger	110.347
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	-114.417
<b>Regnskabsmæssig værdi 1. april</b>	<b>51.000</b>
	2015 DKK
	2014 DKK

## 8 Varebeholdninger

Færdigvarer og handelsvarer	1.338.542	1.398.047
	<b>1.338.542</b>	<b>1.398.047</b>

# Noter til årsrapporten

## 9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 2. april	200.000	286.182	486.182
Årets resultat	0	408.368	408.368
<b>Egenkapital 1. april</b>	<b>200.000</b>	<b>694.550</b>	<b>894.550</b>

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke udover stiftelse af selskabet været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 10 Hensættelse til udskudt skat

	2015 DKK	2014 DKK
Materielle anlægsaktiver	6.000	8.000
Værdipapirer	-14.000	-1.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-15.000	-157.000
Overført til udskudt skatteaktiv	23.000	150.000
	<b>0</b>	<b>0</b>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats.

### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	23.000	150.000
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b>23.000</b>	<b>150.000</b>

# Noter til årsrapporten

## 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Leje- og leasingkontrakter

Selskabet har indgået lejeaftale omkring leje af butikslokaler. Lejemålet er uopsigeligt indtil 1. november 2021.

### Eventualforpligtelser

Der er stillet betalingsgarantier på i alt DKK 825.000.

## 12 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

OI Retail ApS	anpartshaver
Laila Holm	anpartshaver i OI Retail ApS
Svend Erik Steen	anpartshaver i OI Retail ApS
Lars Rasmussen	anpartshaver i OI Retail ApS

#### Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner til markedsværdi og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige anpartshavere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

#### Ejerforhold

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

OI Retail ApS, Kongensgade 58B, 5000 Odense C

## Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	DKK	DKK
<b>13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-114.927	-95.230
Finansielle omkostninger	52.418	106.427
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	118.440	121.574
Skat af årets resultat	127.000	109.000
	<u><b>182.931</b></u>	<u><b>241.771</b></u>
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	59.505	-288.932
Ændring i tilgodehavender	-21.269	48.793
Ændring i leverandører m.v.	-284.685	-252.889
	<u><b>-246.449</b></u>	<u><b>-493.028</b></u>

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for K & K Odense Isenkram ApS for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014/15 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Af hensyn til virksomhedens særlige konkurrencemæssige forhold har ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32 valgt kun at vise bruttofortjenesten. Bruttofortjenesten er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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

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

# Regnskabspraksis

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler 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.

## 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.

## 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

## **Regnskabspraksis**

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere netto-realiseringsværdi, 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.

### **Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### **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.

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.

## 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. 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 nominal værdi.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

### Likvider

Likvide midler består af likvider og bankindestående henholdsvis kassekreditter

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.