

Intervare A/S
Banemarksvej 58
2605 Brøndby
CVR-nr. 25169158

**Årsrapport 01.10.2016 -
31.07.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.12.2017

Dirigent

Navn: Mogens Haahr Bagger

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	12
Balance pr. 31.07.2017	13
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Intervare A/S
Banemarksvej 58
2605 Brøndby

CVR-nr.: 25169158
Hjemsted: Brøndby
Regnskabsår: 01.10.2016 - 31.07.2017

Bestyrelse

Henrik Brandt, formand
Lars Fløe Nielsen, næstformand
Anders Holch Povlsen
Stefan Plenge

Direktion

Stefan Plenge

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 31.07.2017 for Intervare A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 31.07.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 06.12.2017

Direktion

Stefan Plenge

Bestyrelse

Henrik Brandt
formand

Lars Fløe Nielsen
næstformand

Anders Holch Povlsen

Stefan Plenge

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Intervare A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Intervare A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 31.07.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 31.07.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brøndby, den 06.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen
statsautoriseret revisor

Nikolaj Thomsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	107.051	123.626	112.753	96.444	126.539
Bruttoresultat	29.103	33.077	33.683	30.691	34.406
Driftsresultat	1.434	1.789	410	2.100	2.607
Resultat af finansielle poster	949	(266)	1.502	428	(156)
Årets resultat	1.846	955	353	1.684	1.765
Samlede aktiver	739.023	370.213	259.884	215.725	64.115
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.970	1.410	0	1.250	3.506
Egenkapital	613.830	261.981	161.026	160.673	24.990
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	27,2	26,8	29,9	31,8	27,2
Nettomargin (%)	1,7	0,8	0,3	1,7	1,4
Egenkapitalens forrentning (%)	0,4	0,5	0,2	1,8	7,3
Soliditetsgrad (%)	83,1	70,8	62,0	74,5	39,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i salg, pakning og levering af dagligvarer til visiterede borgere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2016/17 udgør et overskud på 1.846 t.kr. mod et overskud på 955 t.kr. i 2015/16. Årets resultat er på niveau med forventningerne og betragtes således som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 613.830 t.kr.

Selskabet har i regnskabsåret 2016/17 eftergivet tilgodehavende hos datterselskab med 76.000 t.kr.

Forventet udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et tilfredsstillende resultat på niveau med indeværende regnskabsår.

Videnressourcer

Selskabet besidder en branche- og markedsmæssig viden, der gør selskabet og organisationen i stand til at operere effektivt inden for dagligvarehandel. Denne viden vedligeholdes løbende ved indsamling af relevante informationer og videreuddannelse af personale.

Selskabets personale og dets erfaring er centrale for styring og videreudvikling af selskabet, hvilket ledelsen søger at fastholde ved fortsat tilrettelæggelse og udvikling af en attraktiv arbejdsplads.

Redegørelse for samfundsansvar

I Intervare og nemlig.com er vi drevet af vores vision for at skabe et bedre liv for danskerne. Denne vision er rodfæstet i vores forretningsmodel, i tilgangen til vores kunder og som aktør i det danske samfund. Som virksomhed såvel som individ påvirker vi samfundet, vi tager ansvar for den forretning, vi driver, og vi bestræber os på at imødekomme de udfordringer, vi måtte støde på, og bidrage positivt til udviklingen, hvad enten det gælder vores egne forhold, vores mange leverandørers og samarbejdspartneres eller kunderelationen.

Denne rapportering er for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 31. juli 2017 og gælder for selskaberne Intervare A/S og nemlig.com A/S.

Menneskerettigheder

Vi respekterer alle menneskerettigheder, som f. eks. FN's Menneskerettigheder og andre internationale konventioner, og vi gør, hvad vi kan for at afbøde og eliminere enhver negativ indflydelse på menneskerettighederne.

Arbejdstagerrettigheder

Vi respekterer alle menneskerettigheder og arbejdstagerrettigheder i organiseringen af vores virksomhed. Vi

Ledelsesberetning

afstår fra og modarbejder enhver form for diskrimination af vores medarbejdere i ansættelses- og arbejdsforhold.

Vi vægter arbejdsmiljøet højt i hverdagen, både hvad angår det fysiske som psykiske arbejdsmiljø. Vi har en velfungerende arbejdsmiljøorganisation, som løbende arbejder for at forbedre arbejdsmiljøforholdene i virksomheden.

Arbejdsmiljøet kan aflæses i målinger af medarbejdernes tilfredshed, og en aktiv fraværspolitik kombineret med fraværstatistikker sikrer opfølgning på fravær og skaber fokus på trivsel. Som en del af sygefraværspolitikken er alle faste medarbejdere omfattet af en sundhedsforsikring, så de tilbydes den rette behandling hurtigt og effektivt, når der er behov for det.

Arbejdsmiljøgruppen laver halvårlige sikkerhedsrunder i virksomheden, og en større APV-undersøgelse, gennemført af ekstern konsulent i 2016, danner fortsat grundlag for arbejdsmiljøarbejdet i sammenhold med den årlige arbejdsmiljødrøftelse.

Ligeledes forventer vi, at vores samarbejdspartnere aktivt arbejder på at sikre et fornuftigt og sundt arbejdsmiljø i overensstemmelse med love og forordninger på området. Vi forventer endvidere, at vores samarbejdspartnere gennem dialog bidrager til og understøtter fokus på et ordentligt arbejdsmiljø.

Samarbejdspartnere

Alle vognmænd, som vi samarbejder med i forhold til transport af varer ud til kunderne, underskriver vores adfærdskodeks. Med dette kodeks gør vi det klart og tydeligt for vognmændene, at vi blandt andet ikke accepterer illegal arbejdskraft eller børnearbejde. At der ikke bør foregå diskrimination i deres ansættelsespraksis, og at vi i øvrigt forventer, at de aflønner anstændigt og ikke benytter sig af sort arbejdskraft, har en ordentlig arbejdstidstilrettelæggelse og sørger for sikre arbejdsforhold. Det gør vi selv, og det forventer vi også, at vognmændene gør.

Leverandørkæden

Selv om vores vækstambition er stor, er Intervare og nemlig.com en mindre aktør i forhold til den generelle dagligvarehandel, og vores muligheder for at påvirke og kontrollere vores leverandørkæde er tilsvarende mindre. Vi er dog bevidste om, at det ikke fritager os for ansvar, og vi forbeholder os altid retten til at fravælge, hvis vi bliver opmærksomme på forhold, som er uetiske eller overskrider god forretningsetik eller internationalt anerkendte aftaler og konventioner.

Antikorruption

I vores samarbejde med eksterne partnere accepterer vi ingen form for korruption, herunder bestikkelse, smørelse, afpresning eller økonomisk udnyttelse.

Ledelsesberetning

Vi yder ikke betaling til politiske partier eller organisationer med forventning om uberettigede fordele.

Miljøforhold og klimapåvirkning

Intervare og nemlig.com flyttede i 2015 til nye og bedre lokaler for at give plads til vores kraftige vækst. Under indretningen af de nye faciliteter har vi taget mest muligt hensyn til energiforbruget og håndtering af affald, så miljøpåvirkningen mindskes mest muligt.

Energiforbrug

Køle- og frysefaciliteterne er eksempelvis energioptimeret i forhold til isolering, maskiner og udstyr samt styring. Driften af anlægget forbedres fortsat ved løbende at vurdere vores processer i forhold til anvendelsen af det.

Målt på driftsenergi har nemlig.com et unikt og fremtidsorienteret koncept i forhold til den traditionelle dagligvarehandel. Hvor den fysiske dagligvarehandel både håndterer og opbevarer varer på to lokationer (centrallager og butik), håndteres og opbevares alle varer kun ét sted, nemlig på vores logistikcenter i Brøndby, og vi har således alene energiforbrug til køle- og frysefaciliteter ét sted i modsætning til den fysiske dagligvarehandel.

I forbindelse med indretning af såvel lager som kontor indgår den energimæssige påvirkning som et centralt punkt, og vi har eksempelvis installeret LED-belysning overalt på kontor og lager.

Energiforbruget målt i Kwh udgør i regnskabsperioden 92% af forbruget i den forudgående regnskabsperiode, hvilket skal ses i lyset af stigningen i omsætningen på ca. 25%. Det er målsætningen, at vi også i de kommende år kan realisere en lavere vækst i energiforbruget end stigningen i aktivitetsniveauet.

Madspild

Hvert år smides der i dagligvarehandlen ca. 150.000 tons madaffald ud. Det er et frygteligt spild, når man tager i betragtning, at det er ressourcer, som burde være blevet til mad på vores borde. Vi vurderer, at vores madspild ligger på omkring 1/3 af niveauet i den fysiske dagligvarehandel i kraft af, at det kun er os, der er i berøring med varerne og fordi, vi har varerne samlet på én lokation.

I forhold til den fysiske dagligvarehandel er nemlig.com/Intervare unik, idet fødevarer kun håndteres én gang og håndteres i en uafbrudt kølekæde, før de når til forbrugers hjem. Dette, kombineret med Danmarks stærkeste friskhedsgaranti, som sikrer vores forbrugere de friskeste varer hver dag, lægger grunden for et lavere madspild i hjemmene hos vores kunder.

På trods af vores præcise disponering vil der selvfølgelig være varer, hvis holdbarhed ikke overholder vores friskhedsgaranti. Disse varer er selvsagt gode nok, men kan ikke leveres til kunderne, da vi garanterer en

Ledelsesberetning

vis holdbarhed på de forskellige varer. Her har vi i årevis haft et tæt samarbejde med den frivillige organisation Fødevarerbanken, som leverer overskudsmad til udsatte borgere. Vi afleverer løbende store mængder mad af høj kvalitet til organisationen, så det kan indgå i dens bekæmpelse af madspild på den ene side og madfattigdom på den anden, og derudover har vi en medarbejderbutik, hvor medarbejderne kan købe varer til nedsat pris. Med disse to initiativer reducerer vi madspild til det mindst mulige niveau.

Transportemballage

For at skåne madvarerne bedst muligt på deres vej til kunderne og for at overholde kølekravene, transporteres de i særlige emballager. Køle- og frostvarer holdes kolde i termobokse med køleelementer og tøris, mens de andre varer leveres i poser, der naturligvis overholder fødevarerlovgivningen og er solide nok til at klare transporten. Transportemballagen er således med til at reducere det samlede madspild, og forbruget af poser skal ses i forhold til f.eks. øget energiforbrug ved udvidet kassevask, hvis poserne skulle fjernes helt. Transportkasserne genbruges, og vi arbejder løbende på at finde egnede måder, hvorpå vi kan reducere poseforbruget eller erstatte dem af andre typer, som skåner miljøet mest uden at gøre vores leverancer dyrere.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Vi tror på, at forskellighed er en styrke, og derfor har vi en fordomsfri tilgang til ansættelses- og karriereforhold. I vores daglige drift sørger vi for de bedste og mest sikre rammer for vores ansatte, og vi gøder jorden for sammenhold og god omgangstone.

Vi beskæftiger pt. 32 nationaliteter og er stolte af den brede medarbejdersammensætning. Samtidig har vi gennem vores flygtningeprojekt åbnet døren for fastansættelse af 2 flygtninge, og flere er på vej. Og som et tydeligt tegn på vores fordomsfri ansættelsespraksis, er kun en tredjedel af vores ansatte etniske danskere ligesom vi løbende har medarbejdere i praktikforløb.

Vi har stort fokus på medarbejderudvikling og prøver så vidt muligt at rekruttere medarbejdere internt samt sørge for, at der er mulighed for at avancere for såvel produktionen som administrationen.

Det er vores langsigtede mål, at der i 2020 er mindst et kvindeligt medlem af bestyrelsen, der i dag består af fire personer. Måltallet er ikke nået, idet bestyrelsen består af fire personer, som alle er mænd.

I den øverste ledelsesgruppe, bestående af direktion og afdelingsledere, er 32% kvinder. Det er målsætningen, at der opnås en mere ligelig fordeling, så intet køn er underrepræsenteret i den øverste ledelsesgruppe.

I den samlede virksomhed (nemlig.com og Intervare) er ca. en tredjedel af alle stillinger besat af kvinder. I administrationen er der en ligelig kønsfordeling, mens kvinder udgør lidt over 22% af de ansatte i produktionen, hvilket er på niveau med *Engroshandel* iflg. SFI ("Et kønsopdelt arbejdsmarked").

Ledelsesberetning

For at øge diversiteten er vi i færd med at formulere en politik på området med konkrete tiltag f.eks. i forbindelse med ansættelsesprocesser.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	107.051	123.626
Vareforbrug		(67.232)	(78.846)
Andre eksterne omkostninger	2	<u>(10.716)</u>	<u>(11.703)</u>
Bruttoresultat		29.103	33.077
Personaleomkostninger	3	(26.843)	(30.513)
Af- og nedskrivninger		<u>(826)</u>	<u>(775)</u>
Driftsresultat		1.434	1.789
Andre finansielle indtægter	4	1.358	1.460
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(409)</u>	<u>(1.726)</u>
Resultat før skat		2.383	1.523
Skat af årets resultat	6	<u>(537)</u>	<u>(568)</u>
Årets resultat	7	<u>1.846</u>	<u>955</u>

Balance pr. 31.07.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		520	162
Immaterielle anlægsaktiver	8	520	162
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.317	1.438
Materielle anlægsaktiver under udførelse		265	0
Materielle anlægsaktiver	9	4.582	1.438
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		323.000	247.000
Udskudt skat		2.903	2.805
Finansielle anlægsaktiver	10	325.903	249.805
Anlægsaktiver		331.005	251.405
Fremstillede varer og handelsvarer		40.991	43.933
Varebeholdninger		40.991	43.933
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.646	14.627
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.463	15.214
Andre tilgodehavender		11.492	7.493
Periodeafgrænsningsposter	11	1.914	4.141
Tilgodehavender		37.515	41.475
Likvide beholdninger		329.512	33.400
Omsætningsaktiver		408.018	118.808
Aktiver		739.023	370.213

Balance pr. 31.07.2017

	Note	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Virksomhedskapital	12	2.936	2.365
Reserve for udviklingsomkostninger		520	0
Overført overskud eller underskud		<u>610.374</u>	<u>259.616</u>
Egenkapital		<u>613.830</u>	<u>261.981</u>
Skyldig selskabsskat		<u>635</u>	<u>491</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>635</u>	<u>491</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		97.727	83.098
Skyldig selskabsskat		491	2.464
Anden gæld		<u>26.340</u>	<u>22.179</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>124.558</u>	<u>107.741</u>
Gældsforpligtelser		<u>125.193</u>	<u>108.232</u>
Passiver		<u>739.023</u>	<u>370.213</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.365	0	259.616	261.981
Kapitalforhøjelse	571	0	349.432	350.003
Overført til reserver	0	520	(520)	0
Årets resultat	0	0	1.846	1.846
Egenkapital ultimo	2.936	520	610.374	613.830

Noter

1. Nettoomsætning

Selskabets omsætning er indtjent i Danmark.

Opdeling af selskabets omsætning på forretningssegmenter vises ikke, idet ledelsen vurderer, at det af konkurrencemæssige årsager kan volde betydelig skade for selskabet.

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	144	154
	144	154

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	22.920	26.653
Pensioner	3.313	3.217
Andre omkostninger til social sikring	610	643
	26.843	30.513
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	301	267

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.988	2.355
	1.988	2.355

Andel af lønomkostninger er viderefaktureret til datterselskabet, nemlig.com A/S. Viderefakturering udgør 90.537 t.kr. (2015/16: 89.909 t.kr.).

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.242	1.337
Renteindtægter i øvrigt	116	123
	1.358	1.460

Noter

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	115	1.459
Renteomkostninger i øvrigt	73	24
Øvrige finansielle omkostninger	221	243
	409	1.726

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	635	491
Ændring af udskudt skat	(98)	(743)
Regulering vedrørende tidligere år	0	820
	537	568

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.846	955
	1.846	955

	Færdig- gjorte udviklings- projekter t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	875	162
Tilgange	0	520
Afgange	0	(162)
Kostpris ultimo	875	520
Af- og nedskrivninger primo	(875)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(875)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	520

Udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter under udførelse består i udvikling af handelsplatform og selskabets it-systemer. Udviklingsprojekterne har til formål at understøtte selskabets forretningsgrundlag og fremtidig vækst.

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
9. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	15.644	0
Tilgange	3.705	265
Afgange	(4.268)	0
Kostpris ultimo	15.081	265
Af- og nedskrivninger primo	(14.206)	0
Årets afskrivninger	(826)	0
Tilbageførsel ved afgange	4.268	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.764)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.317	265

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Udskudt skat t.kr.
10. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	247.000	2.805
Tilgange	76.000	98
Kostpris ultimo	323.000	2.903
Regnskabsmæssig værdi ultimo	323.000	2.903

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
nemlig.com A/S	Brøndby	A/S	100,0	59.716	(59.404)

Noter

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominel værdi t.kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	2.936.000	1	2.936
	2.936.000		2.936

Aktiekapitalen består af 2.936.000 aktier a nominel 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder

	<u>2016/17 t.kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>	<u>2013/14 t.kr.</u>	<u>2012/13 t.kr.</u>
Bevægelse i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	2.365	2.140	2.140	1.687	1.687
Kapitalforhøjelse	571	225	0	453	0
Virksomhedskapital ultimo	2.936	2.365	2.140	2.140	1.687

13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb

<u>2016/17 t.kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
26.435	34.112

Selskabet har indgået en lejeaftale med uopsigelighed frem til 1. juli 2019. Efter udløbet af uopsigelighedsperioden kan lejeaftalen opsiges med 6 måneders varsel. Årets omkostning hertil udgør 8.982 t.kr., hvoraf en andel er viderefaktureret til datterselskabet nemlig.com A/S.

Selskabet har pr. 1. august 2017 indgået aftale om udvidelse af eksisterende lejemål, hvorved selskabet forpligtes til 30. juni 2027. De samlede lejeforpligtelser i perioden øges med 179.740 t.kr.

	<u>2016/17 t.kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
14. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	10.533	11.964
Eventualforpligtelser i alt	10.533	11.964

Kautions- og garantiforpligtelserne består primært af garantier stillet over for samhandelspartnere.

Noter

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for datterselskabet nemlig.com A/S.

Frem til 31. juli 2017 indgik selskabet i dansk sambeskatning med Plenge Holding ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Pr. 31. juli 2017 er selskabet indtrådt i sambeskatning med Heartland A/S.

15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

I regnskabsåret 2016/17 har følgende virksomheder været nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Intervare A/S:

- Plenge Holding ApS, Søllerød 90 B, 2840 Holte.
- Aktieselskabet af 9.1.2015, Fredskovvej 5, 7330 Brande.

16. Transaktioner med nærtstående parter

Der oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter på ikke-markedsmæssige vilkår. Der har i regnskabsåret ikke været sådanne transaktioner.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Aktieselskabet af 1.8.2007, Danmark.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Heartland A/S, Danmark.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Selskabet er i indeværende regnskabsår overgået til aflæggelse af regnskab efter regnskabsklasse C (stor). Overgangen har alene medført indarbejdelse af yderligere oplysninger i ledelsesberetningen og årsregnskabet. Årsregnskabet er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Intervare A/S har i henhold til årsregnskabsloven § 112, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Som følge af indtræden i ny koncern har selskabet omlagt sit regnskabsår. Selskabet har skiftet regnskabsår, således at regnskabsåret 2016/17 dækker perioden 01.10.2016 til 31.07.2017. Som følge heraf er sammenligningstal fra 2015/16 ikke direkte sammenlignelige.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, realiserede- og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, realiserede- og urealiserede kurstab vedrørende værdipapirer, samt tillæg under acontoskatteordningen mv. gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske koncernforbundne selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Kostprisen omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte eller indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne. Afskrivningsgrundlaget for færdiggjorte udviklingsprojekter er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede levetider:

Anvendt regnskabspraksis

Færdiggjorte udviklingsprojekter

3-5 år

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

It, driftsmateriel, inventar og andre anlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

It, driftsmateriel, inventar og andre anlæg

3-5 år

Indretning af lejede lokaler

5-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er udeladt i henhold til § 86, stk. 4 og indgår i koncernregnskabet for Heartland A/S, CVR-nr. 28 50 23 70.