



Hjem-IS Danmark A/S

Møllemærsk 29, 1. th., 6200 Abenraa

CVR-nr. 25 58 08 50

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. maj 2016

Som dirigent:

.....
Frank Waller

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hjem-IS Danmark 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 26. maj 2016

Direktion:



Frank Waller
administrerende direktør

Bestyrelse:



Morten Bech
formand



Per Roth



Erik Thaysen



Frank Waller



Tom Roth

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hjem-IS Danmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hjem-IS Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Aabenraa, den 26. maj 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jon Midtgaard
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Hjem-IS Danmark A/S
Adresse, postnr., by	Mølleløbsvej 29, 1. th., 6200 Aabenraa
CVR-nr.	25 58 08 50
Stiftet	17. december 2013
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.hjem-is.dk
Telefon	76 10 61 00
Bestyrelse	Morten Bech, formand Per Roth Erik Thaysen Frank Waller Tom Roth
Direktion	Frank Waller, Administrerende direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015	2014
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	38.161	23.851
Resultat af primær drift	1.234	8.370
Resultat af finansielle poster	-1.230	-1.090
Årets resultat	-10	5.501
Balancesum		
Egenkapital	7.490	7.501
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	5.774	18.495
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-7.862	-32.777
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-4.027	-16.383
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	755	16.560
Nøgletal		
Afkastningsgrad	3,0 %	19,8 %
Likviditetsgrad	47,3 %	49,0 %
Soliditetsgrad	18,6 %	17,7 %
Egenkapitalforrentning	-0,1 %	73,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	63	19

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

2014 var selskabets 1. regnskabsår.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet Hjem-Is Danmark A/S blev etableret pr. 17.12.2013. Selskabet overtog med virkning fra 23. december 2013 Hjem-Is aktiviteterne i Danmark fra Nestle samt Viking-Is aktiviteterne fra Viking Is A/S og tilknyttede depoter.

De sammenlagte aktiviteter er videreført under Hjem-Is Danmark A/S.

Hjem-Is Danmark A/S' væsentligste aktiviteter udgør salg af is og frostvarer via de velkendte Hjem-Is biler, hvor 121 biler dækker det meste af Danmark. Derudover omfatter aktiviteterne salg via hjemmesiden www.Hjem-is.dk, eventsalg, kiosksalg mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015, der er selskabets 2. drifts år, udviser et resultat på -10 t.kr. efter skat samt en egenkapital på 31. december 2015 på 7.490 t.kr. Dette svarer til en soliditet på 18,6 %.

Ledelsens betegner årets resultat som utilfredsstillende, om end forklaret af vejr-forholdene i 2015 samt det forhold at der er tale om 2. drifts år af Hjem-IS Danmark A/S. Det kan dog bemærkes, at resultatet er acceptabelt taget branchen i betragtning i 2015, men det skal og må altid være målsætningen af opnå et stabilt resultat.

Med henblik på at styrke virksomhedens kapitalgrundlag, er der i starten af 2016 tilført 8 mio. kr. i form af uopsigelig ansvarlig lånekapital. Medregnes denne til kapitalgrundlaget opnås en soliditet på 38,5 %. Tilførslen er en konsekvens af udviklingen i 2015 og gennemført for at sikre, at selskabet har tilstrækkelig råderum til at gennemføre sin langsigtede strategi- og handlingsplan.

Resultatet for 2015 var præget af den dårligste sommer målt på gennemsnitlige grader, vind og regn siden 1920. Det har haft stor indflydelse på salget, så forudsætningerne har været ekstraordinært vanskelige.

Nedefor er anført de væsentligste forhold gældende for 2015:

- Salget til slutbruger er realiseret på indeks 91 i forhold til 2014, hvilket i forhold til markedet generelt har været acceptabelt. Desværre har dette ført til, at franchise-leddet har nedbragt lagerstørrelser og derfor blev Hjem-IS Danmark A/S hårdere ramt end den faktiske nedgang. Salg til depoter faldt til indeks 84, dvs. et fald på 16 % i forhold til 2014.
- Avancen er derimod øget til 32,9 % i 2015 mod 31,3 % i 2014, hvilket skyldes et optimeret produktmix.
- Omkostninger er generelt realiseret på niveau med det forventede.
- Ny event-aktivitet medførte isoleret set et underskud på 1,5 mio. kr. i 2015, primært som følge af opstart og dårligt vejr.
- Der er etableret et nyt datterselskab til nye internationale shop aktiviteter. Aktiviteten starter først i 2016.
- I 2015 blev der taget en strategisk beslutning om, at Hjem-IS Danmark A/S fremover alene er koncept-holder for bilerne i Danmark og for shop-delen. Varetagelse af salget sker gennem franchise.
- Afrunding af fusion mellem Viking IS og Hjem-IS Danmark A/S.

Resultatet i 2015 var vist behovet for en styrkelse af forretningsmodellen, med henblik på at der også kan opnås et tilfredsstillende resultat i et år med dårligt vejr. Derfor er besluttet, at tilpasse strategi- og handlingsplanen, hvilket bl.a. omfatter følgende:

- Optimering i Hjem-IS Danmark for 5 mio. kr. i omkostninger og event-del med fuld effekt fra 2017.
- Over 1-3 år at gennemføre 8 % optimering i distributionen inkl. plan for vinterhalvår samt abonnementsløsninger, så især vinterhalvår bliver mindre tabsgivende.

Ledelsesberetning

Beretning

- Udarbejdelse af licensmodeller på shop-delen med henblik på at reducere behovet for egne investeringer.
- Markedsandelen har de sidste 5 år været stabil og vil skulle fastholdes og udvides via nye produkter, generelle tiltag og abonnementsløsninger.
- Derudover arbejdes der videre med master-franchise og franchise på vilkår tilpasset den nye strategi- og handlingsplan.
- Styrkelse af rapportering og interne processer, herunder optimering af cash flow og processer herfor.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

I tråd med den tilpassede strategi- og handlingsplan har virksomheden ultimo 2015 solgt 3 depoter til det ny etablerede selskab Hjem-IS Distribution A/S. Salget er gennemført med en avance på 4,1 mio. kr.

Særlige risici

Selskabets væsentligste risici er knyttet til evnen til at tilpasse forretningen til forbrugernes efterspørgsel. Virksomheden er en sæsonvirksomhed, der er afhængighed af vejret.

Idet salg primært sker kontant via egne depoter og francisetagere i Danmark anses kreditrisikoen samt valutarisikoen for begrænset. Endvidere vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Som følge af ovenstående foretages ikke kreditforsikring af tilgodehavender og der indgås ikke valuta- eller rentepositioner til afdækning.

Øvrige forhold

Selskabets medarbejdere besidder indgående viden om markedet. Der foretages løbende opkvalificering af medarbejdere. Selskabet udfører ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter og påvirkningen af det eksterne miljø anses ikke for væsentlig.

Begivenheder efter balancedagen

Som anført ovenfor er der i starten af 2016 tilført 8 mio. kr. i form af uopsigelig ansvarlig lånekapital. Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsåret der væsentligt påvirker selskabets økonomiske stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat i 2016 på 4 - 6 mio. kr. Resultatforventningen er baseret på et salg til depoter på 125 mio. kr., svarende til en stigning på 13 mio. kr., herunder øget salg til slutbruger og normal lagerbeholdninger hos franchise. Derudover forventes en reduktion af generelle omkostninger på 1,1 mio. kroner (effekt af tilpasninger i 2016), samt bedre eventresultat. Tallene i Q1 2016 bekræfter forventningen til et bedre salg i 2016, men risikoen ligger i perioden juni til august.

Derudover forventes den første etablering i shop-delen, men shop-delen vil ikke i 2016 bidrage betydelig til et forbedret resultat. Effekt af ny strategi- og handlingsplan, herunder shop-del, vil først ses med fuld effekt i 2017 på omkostninger og distributionen delen optimeres hen over den givne periode.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste	38.161.053	23.850.579
3	Personaleomkostninger	-30.774.656	-11.029.501
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.953.786	-4.316.953
	Andre driftsomkostninger	-198.825	-134.007
	Resultat af primær drift	1.233.786	8.370.118
	Finansielle indtægter	0	556
	Finansielle omkostninger	-1.230.032	-1.090.602
	Resultat før skat	3.754	7.280.072
	Skat af årets resultat	-14.000	-1.779.345
	Årets resultat	-10.246	5.500.727
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-10.246	5.500.727
		-10.246	5.500.727

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.917.243	0
	Goodwill	6.876.826	6.389.091
		<u>8.794.069</u>	<u>6.389.091</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	2.400.000	2.450.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.210.069	19.516.522
		<u>16.610.069</u>	<u>21.966.522</u>
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.000.000	0
	Andre tilgodehavender	1.989.831	1.920.292
		<u>2.989.831</u>	<u>1.920.292</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>28.393.969</u>	<u>30.275.905</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	6.799.152	6.575.888
	Forudbetalinger for varer	0	157.917
		<u>6.799.152</u>	<u>6.733.805</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.782.149	1.224.724
	Andre tilgodehavender	0	250.000
7	Periodeafgrænsningsposter	276.157	1.274.074
		<u>4.058.306</u>	<u>2.748.798</u>
	Likvide beholdninger	<u>945.723</u>	<u>2.607.455</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.803.181</u>	<u>12.090.058</u>
	AKTIVER I ALT	<u>40.197.150</u>	<u>42.365.963</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
	Overført resultat	5.490.481	5.500.727
	Egenkapital i alt	7.490.481	7.500.727
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	290.000	276.000
9	Hensatte forpligtelser i alt	290.000	276.000
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	4.477.441	7.098.393
	Leasingforpligtelser	2.999.585	2.835.460
		7.477.026	9.933.853
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.177.851	4.626.346
	Gæld til banker	0	329.072
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.243.200	1.238.800
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.361.669	10.787.713
	Skyldig selskabsskat	0	1.572.498
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	2.896
	Anden gæld	17.156.923	6.098.058
		24.939.643	24.655.383
	Gældsforpligtelser i alt	32.416.669	34.589.236
	PASSIVER I ALT	40.197.150	42.365.963

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usædvanlige forhold
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	2.000.000	5.500.727	7.500.727
Årets resultat	0	-10.246	-10.246
Egenkapital 31. december 2015	<u>2.000.000</u>	<u>5.490.481</u>	<u>7.490.481</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Årets resultat	-10.246	5.500.727
14	Reguleringer	6.166.611	6.269.458
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	6.156.365	11.770.185
15	Ændring i driftskapital	1.189.931	6.724.572
	Pengestrømme fra primær drift	7.346.296	18.494.757
	Betalt selskabsskat	-1.572.498	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.773.798	18.494.757
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.093.106	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.026.655	-16.383.172
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.350.640	72.000
	Køb af virksomheder og aktivitet	-3.080.457	-16.465.401
	Andre reguleringer	-12.000	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.861.578	-32.776.573
	Optagelse af gæld til kreditinstitutter og leasing	4.045.700	17.313.696
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter og leasing	-3.290.580	-2.753.497
	Kontant kapitalforhøjelse	0	2.000.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	755.120	16.560.199
	Årets pengestrøm	-1.332.660	2.278.383
	Likvider 1. januar	2.278.383	0
16	Likvider 31. december	945.723	2.278.383

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hjem-IS Danmark A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Virksomhedsovertagelse

Ved køb af nye aktiviteter, som er selvstændige virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Kostprisen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstrukturingshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstrukturen er besluttet på overtagelsestidspunktet og forventes gennemført. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af aktiviteter opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Leasingaftaler

Leasingaftaler vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid.

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver og aktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter software.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	3 år
Goodwill	5 år

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-12 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i koncernen og frem til det tidspunkt, hvor de udgår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftskostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usædvanlige forhold

I tråd med den tilpassede strategi- og handlingsplan har virksomheden ultimo 2015 solgt 3 depoter til det ny etablerede selskab Hjem-IS Distribution ApS. Salget er gennemført med en avance på 4,1 mio. kr.

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	27.759.408	10.051.125
Pensioner	2.062.728	675.840
Andre omkostninger til social sikring	606.092	105.906
Andre personaleomkostninger	346.428	196.630
	<u>30.774.656</u>	<u>11.029.501</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>63</u>	<u>19</u>

Vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør samlet kr. 3.818.477 (2014: kr. 3.721.908). Med henvisning til årsregnskabslovens §98b angives vederlaget samlet for de to kategorier.

4 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2015	0	7.098.990	7.098.990
Tilgang i årets løb	2.093.106	2.080.457	4.173.563
Kostpris 31. december 2015	<u>2.093.106</u>	<u>9.179.447</u>	<u>11.272.553</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	709.899	709.899
Årets afskrivninger	175.863	1.592.722	1.768.585
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>175.863</u>	<u>2.302.621</u>	<u>2.478.484</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.917.243</u>	<u>6.876.826</u>	<u>8.794.069</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende immaterielle anlægsaktiver henvises til note 11. Indregnede finansielt leasede immaterielle aktiver, som ikke ejes af virksomheden, udgør t.kr. 1.299

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	2.500.000	23.073.576	25.573.576
Tilgang i årets løb	0	4.026.655	4.026.655
Afgang i årets løb	0	-6.072.049	-6.072.049
Kostpris 31. december 2015	2.500.000	21.028.182	23.528.182
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	50.000	3.557.054	3.607.054
Årets afskrivninger	50.000	4.123.201	4.173.201
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-862.142	-862.142
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	100.000	6.818.113	6.918.113
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.400.000	14.210.069	16.610.069
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	3.843.706	3.843.706

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 11.

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2015	0	1.920.292	1.920.292
Tilgang i årets løb	1.000.000	69.539	1.069.539
Kostpris 31. december 2015	1.000.000	1.989.831	2.989.831
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	1.000.000	1.989.831	2.989.831

	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Resultat
Dattervirksomheder				
Hjem-is international shop	ApS	Aabenraa	100,00 %	0

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje med 42 t.kr., forsikringer med 59 t.kr., reklameomkostninger 79 t.kr., renter 19 t.kr. og diverse abonnementer 77 t.kr.

8 Selskabskapital

Aktiekapitalen består af 2.000 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktiver er forlagt særlige rettigheder. Aktiekapitalen har ikke været ændret siden stiftelsen i 2014.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	6.952.141	2.474.700	4.477.441	0
Leasingforpligtelser	4.702.736	1.703.151	2.999.585	0
	<u>11.654.877</u>	<u>4.177.851</u>	<u>7.477.026</u>	<u>0</u>

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld er der stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en samlet værdi af nom. t.kr. 20.797. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør tkr. 32.628 t.kr. Sikkerhederne og den regnskabsmæssige værdi kan fordeles på regnskabsposter som følger:

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er afgivet pant i grunde og bygninger med t.kr. 2.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør t.kr. 2.400.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er afgivet pant i biler med 6.797 t.kr., hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 udgør tkr. 1.784 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er afgivet virksomhedspant i selskabets goodwill, driftsmidler, varelager og debitorer med 12.000 t.kr., hvis samlede regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 udgør 28.443 t.kr.

Selskabet har stillet bankgaranti overfor leverandør på 480 t.EUR omregnet til 3.582 t.kr.

Selskabet har pr. 31. december 2015 afgivet selvskyldnerkaution vedr. franchisetagere overfor leasingfinansiering med 2.944 t.kr.

Derudover har leasinggiver sædvanligvis ejendomsretten over leasede aktiver.

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt kr. 9.692 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 2-5 år. Endvidere udgør restforpligtelsen i operationelle leasingkontrakter 114 t.kr.

Selskabet har afgivet købstilsagn overfor leverandør. Tilsagnet forventes ikke at resultere i en økonomisk forpligtelse som følge af fortsat samhandel.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Nærtstående parter

Hjem-IS Danmark A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

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

Navn	Bopæl/Hjemsted	
I-RB ApS	Aabenraa	
Per Roth Holding ApS	Aabenraa	
Tom Roth Holding ApS	Aabenraa	
10 års solskin ApS	Aabenraa	

kr.	2015	2014
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	5.953.786	4.316.953
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	198.825	104.007
Finansielle omkostninger	0	69.153
Skat af årets resultat	0	1.503.345
Ændring i udskudt skat	14.000	276.000
	<u>6.166.611</u>	<u>6.269.458</u>
15 Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	-65.347	-6.733.805
Ændring i tilgodehavender	-1.379.047	-2.748.798
Ændring i leverandørgæld mv.	-8.426.044	10.787.713
Ændring i anden gæld	11.060.369	5.419.462
	<u>1.189.931</u>	<u>6.724.572</u>
16 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	945.723	2.607.455
Kortfristet gæld til banker	0	-329.072
	<u>945.723</u>	<u>2.278.383</u>