



Hjem-IS Danmark A/S

Møllemærsk 29, 1., 6200 Aabenraa

CVR-nr. 25 58 08 50

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 6. april 2017

Som dirigent:

.....
Frank Waller

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hjem-IS Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 6. april 2017
Direktion:



Frank Waller
administrerende direktør

Bestyrelse:


Morten Bech
formand


Per Roth


Erik Thaysen


Frank Waller


Tom Roth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hjem-IS Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Hjem-IS Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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, bevidste 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

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

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 6. april 2017
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., 6200 Aabenraa
CVR-nr.	25 58 08 50
Stiftet	17. december 2013
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.hjem-is.dk
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 for koncernen

t.kr.	2016	2015	2014
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	19.785	38.161	23.851
Resultat af ordinær primær drift	3.082	1.234	8.370
Resultat af finansielle poster	-1.831	-1.230	-1.090
Årets resultat	979	-10	5.501
Nøgletal			
Anlægsaktiver	23.385	27.394	30.276
Omsætningsaktiver	13.967	12.803	12.090
Aktiver i alt (balancesum)	37.352	40.197	42.366
Aktiekapital	2.000	2.000	2.000
Egenkapital	8.470	7.490	7.501
Hensatte forpligtelser	462	290	276
Langfristede gældsforpligtelser	12.869	7.477	9.934
Kortfristede gældsforpligtelser	15.552	24.940	24.655
Nøgletal			
Afkastningsgrad	7,9 %	3,0 %	19,8 %
Likviditetsgrad	89,8 %	51,3 %	49,0 %
Soliditetsgrad	22,7 %	18,6 %	17,7 %
Egenkapitalforrentning	12,3 %	-0,1 %	73,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	17	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

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabet Hjem-Is Danmark A/S blev etableret pr. 17. december 2013. Selskabet overtog med virkning fra den 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 videreføres 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2016, der er selskabets 3. drifts år, udviser et resultat på 979 t.kr. efter skat samt en egenkapital på 8,5 mio. kr. Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital udgør på 17,3 mio. kr., svarende til 46,3 % af balancesummen.

Resultatet af kerne-forretningen "salg af is og frostvarer fra bilerne" er tilfredsstillende, hvor salget i 2016 til slutbruger var betydelig bedre end i 2015, med en stigning på 16 mio. kr. Omvendt påvirkes resultatet negativt af eventdelen og omstruktureringer. Derfor har ledelsen taget den konsekvens at stoppe med eventdelen, da selskabet ikke forventer et positivt resultat i fremtiden på denne del. Omstrukturering af salgsleddet vil fortsætte indtil 2020 og årligt udgøre ca. 2 mio. kr. i øget omkostninger i de enheder som ændres.

Selskabet skal nu færdiggøre omstruktureringen af salgsdistributionen, hvilket blev påbegyndt i 2016 i Kolding og Aalborg, samt ved dannelsen af Hjem-IS Distribution ApS, som masterfranchise. Det langsigtede mål er, at kunne øge EBITDA i størrelsesorden 5-10 mio. kr. pro anno til et niveau på 15-20 mio. kr.

Følgende er KPI for 2. del af forandringsprocessen i årene 2017-2020:

- ▶ Bibeholde nuværende markedsandel, samt have nye løsninger på abonnementssalg og online salg.
- ▶ Fortsætte processen med konceptet "en franchise - en bil" på nær der hvor der er selvstændige franchisetagere, som kan leve op til de økonomiske forudsætninger. Salgsstrukturen skal gøres 4 % billigere end i dag svarende til 7-9 mio. kr. med fuld effekt fra 2020.
- ▶ Tilpasning af generelle omkostninger med 2 mio. kr. i 2017 og fremadrettet 4 mio. kr. pr. år.
- ▶ Ophør af eventdel, så tabene på årligt 1,5 - 2,5 mio. kr. elimineres fra 2017 og fremadrettet. I 2016 var tabet på 1,9 mio. kr.
- ▶ Fortsætte implementering af nye IT-løsninger især på POS og kundeklub mv.

Virksomhedens ledelse har i regnskabsåret foretaget ændringer i det regnskabsmæssige skøn vedrørende afskrivningsperioden på goodwill, der er ændret fra 5 - 10 år. Der henvises til omtale heraf under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

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.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsåret der væsentligt påvirker selskabets økonomiske stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat i 2017 på mellem 2-3 mio. kr. baseret på et EBITDA på 10,7 mio. kr., da der fortsat skal bruges cirka 2 mio. kr. på omstrukturingsbidrag til Hjem-IS Distribution ApS og øget avancer til Skanderborg, Odense og Holstebro. Første kvartal i 2017 er bedre end budgetteret på salget, men på trods af dette er salget budgetteret 4 mio. kr. mindre end realiseret i 2016.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	Bruttofortjeneste	19.784.911	38.161.053	20.496.949	38.161.053
2	Personaleomkostninger	-11.484.797	-30.774.656	-11.484.797	-30.774.656
5,6	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.183.231	-5.953.786	-5.183.231	-5.953.786
	Andre driftsomkostninger	-34.612	-198.825	-34.612	-198.825
	Resultat før finansielle poster	3.082.271	1.233.786	3.794.309	1.233.786
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-563.841	0
3	Finansielle indtægter	39.306	0	50.141	0
	Finansielle omkostninger	-1.870.694	-1.230.032	-1.870.694	-1.230.032
	Resultat før skat	1.250.883	3.754	1.409.915	3.754
4	Skat af årets resultat	-271.658	-14.000	-430.690	-14.000
	Årets resultat	979.225	-10.246	979.225	-10.246

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.714.186	1.917.243	1.714.186	1.917.243
	Goodwill	6.090.904	6.876.826	6.090.904	6.876.826
	Udviklingsprojekter under udførelse	461.824	0	0	0
		<u>8.266.914</u>	<u>8.794.069</u>	<u>7.805.090</u>	<u>8.794.069</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	2.350.000	2.400.000	2.350.000	2.400.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.773.501	14.210.068	10.773.501	14.210.068
		<u>13.123.501</u>	<u>16.610.068</u>	<u>13.123.501</u>	<u>16.610.068</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	436.159	1.000.000
	Deposita	1.994.592	1.989.831	1.994.592	1.989.831
		<u>1.994.592</u>	<u>1.989.831</u>	<u>2.430.751</u>	<u>2.989.831</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>23.385.007</u>	<u>27.393.968</u>	<u>23.359.342</u>	<u>28.393.968</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	5.685.046	6.799.152	5.685.046	6.799.152
		<u>5.685.046</u>	<u>6.799.152</u>	<u>5.685.046</u>	<u>6.799.152</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.263.259	3.782.149	4.263.259	3.782.149
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	510.835	0
	Tilgodehavende selskabsskat	149.943	0	149.943	0
	Andre tilgodehavender	3.332.806	0	3.115.160	0
8	Periodeafgrænsningsposter	381.164	276.157	381.164	276.157
		<u>8.127.172</u>	<u>4.058.306</u>	<u>8.420.361</u>	<u>4.058.306</u>
	Likvide beholdninger	<u>154.486</u>	<u>1.945.723</u>	<u>24.914</u>	<u>945.723</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.966.704</u>	<u>12.803.181</u>	<u>14.130.321</u>	<u>11.803.181</u>
	AKTIVER I ALT	<u>37.351.711</u>	<u>40.197.149</u>	<u>37.489.663</u>	<u>40.197.149</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Aktiekapital	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	360.223	0	0	0
	Overført resultat	6.109.482	5.490.480	6.469.705	5.490.480
	Egenkapital i alt	8.469.705	7.490.480	8.469.705	7.490.480
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	461.601	290.000	360.000	290.000
11	Hensatte forpligtelser i alt	461.601	290.000	360.000	290.000
	Gældsforpligtelser				
10	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	1.851.375	4.477.441	1.851.375	4.477.441
	Leasingforpligtelser	2.186.990	2.999.585	2.186.990	2.999.585
12	Ansvarlig lånekapital	8.830.236	0	8.830.236	0
		12.868.601	7.477.026	12.868.601	7.477.026
	Kortfristede gældsforpligtelser				
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	3.466.943	4.177.851	3.466.943	4.177.851
	Gæld til kunder	5.711.752	0	5.711.752	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	907.838	1.243.200	907.838	1.243.200
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.470.177	2.361.669	2.459.097	2.361.669
	Skyldig samskønningsbidrag	0	0	260.633	0
	Anden gæld	2.995.094	17.156.923	2.985.094	17.156.923
		15.551.804	24.939.643	15.791.357	24.939.643
	Gældsforpligtelser i alt	28.420.405	32.416.669	28.659.958	32.416.669
	PASSIVER I ALT	37.351.711	40.197.149	37.489.663	40.197.149

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 14 Sikkerhedsstillelser

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	2.000.000	0	5.490.480	7.490.480
	Overført, jf. resultatdisponering	0	360.223	619.002	979.225
	Egenkapital 31. december 2016	2.000.000	360.223	6.109.482	8.469.705

		Modervirksomhed		
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2016	2.000.000	5.490.480	7.490.480
15	Overført, jf. resultatdisponering	0	979.225	979.225
	Egenkapital 31. december 2016	2.000.000	6.469.705	8.469.705

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	Årets resultat	979.225	-10.246	979.225	-10.246
16	Reguleringer	5.489.501	6.166.611	6.212.374	6.166.611
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	6.468.726	6.156.365	7.191.599	6.156.365
17	Ændring i driftskapital	-17.198.261	1.189.931	-17.512.530	1.189.931
	Pengestrømme fra primær drift	-10.729.535	7.346.296	-10.320.931	7.346.296
	Betalt selskabsskat	-250.000	-1.572.498	-250.000	-1.572.498
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-10.979.535	5.773.798	-10.570.931	5.773.798
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-855.921	-2.093.106	-394.097	-2.093.106
	Køb af materielle anlægsaktiver	-841.728	-4.026.655	-841.728	-4.026.655
	Salg af materielle anlægsaktiver	493.526	1.350.640	493.526	1.350.640
	Køb af virksomheder og aktivitet	0	-3.080.457	0	-3.080.457
	Andre reguleringer	0	-12.000	0	-12.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.204.123	-7.861.578	-742.299	-7.861.578
	Optagelse af gæld til kreditinstitutter og leasing	9.224.332	4.045.700	9.224.332	4.045.700
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter og leasing	-4.543.663	-3.290.580	-4.543.663	-3.290.580
	Kontant kapitalforhøjelse	0	1.000.000	0	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.680.669	1.755.120	4.680.669	755.120
	Årets pengestrøm	-7.502.989	-332.660	-6.632.561	-1.332.660
	Likvider 1. januar	1.945.723	2.278.383	945.723	2.278.383
18	Likvider 31. december	-5.557.266	1.945.723	-5.686.838	945.723

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hjem-IS Danmark A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomhedens ledelse har foretaget ændringer i det regnskabsmæssige skøn vedrørende afskrivningsperioden på goodwill, som er ændret fra 5 år til 10 år. Ændringen har væsentligt påvirket årsregnskabet for indeværende år, hvor aktiverne er forøget med 1.050 t.kr. og årets resultat før skat er påvirket positivt med 1.050 t.kr. Egenkapitalen er påvirket positivt med 819 t.kr. Ændringen er begrundet i virksomhedens markedsposition og forventet indtjening efter gennemførte omstruktureringer.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Hjem-IS Danmark A/S og dattervirksomheder, hvori Hjem-IS Danmark A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelses/stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter den nytilkøbte virksomheds identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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.

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 virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i 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 anlægsaktiver	3 år
Goodwill	10 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, 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 konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab 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 afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis. 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 til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

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

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 effektuere 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 indvirkning 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	9.999.958	27.538.168	9.999.958	27.538.168
Pensioner	671.557	2.062.728	671.557	2.062.728
Andre omkostninger til social sikring	106.617	606.092	106.617	606.092
Andre personaleomkostninger	706.665	567.668	706.665	567.668
	<u>11.484.797</u>	<u>30.774.656</u>	<u>11.484.797</u>	<u>30.774.656</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	17	63	17	63

Koncern

Vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør samlet 1.519.744 kr. (2015: 1.480 t.kr.). Med henvisning til årsregnskabslovens §98b angives vederlaget samlet for de to kategorier.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	10.835	0
Andre finansielle indtægter	39.306	0	39.306	0
	<u>39.306</u>	<u>0</u>	<u>50.141</u>	<u>0</u>
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	100.057	0	360.690	0
Årets regulering af udskudt skat	171.601	14.000	70.000	14.000
	<u>271.658</u>	<u>14.000</u>	<u>430.690</u>	<u>14.000</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	2.093.106	9.179.447	0	11.272.553
Tilgange	394.097	0	461.824	855.921
Kostpris 31. december 2016	<u>2.487.203</u>	<u>9.179.447</u>	<u>461.824</u>	<u>12.128.474</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	175.863	2.302.621	0	2.478.484
Afskrivninger	597.154	785.922	0	1.383.076
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>773.017</u>	<u>3.088.543</u>	<u>0</u>	<u>3.861.560</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.714.186</u>	<u>6.090.904</u>	<u>461.824</u>	<u>8.266.914</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende immaterielle anlægsaktiver henvises til note 14. Indregnede finansielt leasede immaterielle aktiver, som ikke ejes af virksomheden, udgør 1.360.438 kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	2.093.106	9.179.447	11.272.553
Tilgange	394.097	0	394.097
Kostpris 31. december 2016	2.487.203	9.179.447	11.666.650
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	175.863	2.302.621	2.478.484
Afskrivninger	597.154	785.922	1.383.076
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	773.017	3.088.543	3.861.560
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.714.186	6.090.904	7.805.090

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende immaterielle anlægsaktiver henvises til note 14.
Indregnede finansielt leasede immaterielle aktiver, som ikke ejes af virksomheden, udgør 1.360.438 kr.

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2016	2.500.000	21.028.182	23.528.182
Tilgange	0	841.728	841.728
Afgange	0	-930.852	-930.852
Kostpris 31. december 2016	2.500.000	20.939.058	23.439.058
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	100.000	6.818.114	6.918.114
Afskrivninger	50.000	3.750.155	3.800.155
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-402.712	-402.712
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	150.000	10.165.557	10.315.557
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.350.000	10.773.501	13.123.501
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	1.653.097	1.653.097

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2016	2.500.000	21.028.182	23.528.182
Tilgange	0	841.728	841.728
Afgange	0	-930.852	-930.852
Kostpris 31. december 2016	2.500.000	20.939.058	23.439.058
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	100.000	6.818.114	6.918.114
Afskrivninger	50.000	3.750.155	3.800.155
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-402.712	-402.712
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	150.000	10.165.557	10.315.557
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.350.000	10.773.501	13.123.501
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	1.653.097	1.653.097

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern
	Deposita
Kostpris 1. januar 2016	1.989.831
Tilgange	4.761
Kostpris 31. december 2016	1.994.592
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.994.592

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2016	1.000.000	1.989.831	2.989.831
Tilgange	0	4.761	4.761
Kostpris 31. december 2016	1.000.000	1.994.592	2.994.592
Årets resultat	-563.841	0	-563.841
Værdireguleringer 31. december 2016	-563.841	0	-563.841
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	436.159	1.994.592	2.430.751

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Hjem-Is International Shop	ApS	Aabenraa	100,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje, forsikringer, reklameomkostninger, renter og diverse abonnementer.

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 2.000 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er forlagt særlige rettigheder.

Modervirksomhedens aktiekapital har uændret været 2.000.000 kr. de seneste 3 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern				
kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	4.389.205	2.537.830	1.851.375	0
Leasingforpligtelser	3.116.103	929.113	2.186.990	0
Ansvarlig lånekapital	8.830.236	0	8.830.236	2.470.378
	<u>16.335.544</u>	<u>3.466.943</u>	<u>12.868.601</u>	<u>2.470.378</u>
Modervirksomhed				
kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	4.389.205	2.537.830	1.851.375	0
Leasingforpligtelser	3.116.103	929.113	2.186.990	0
Ansvarlig lånekapital	8.830.236	0	8.830.236	2.470.378
	<u>16.335.544</u>	<u>3.466.943</u>	<u>12.868.601</u>	<u>2.470.378</u>

11 Hensatte forpligtelser

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

12 Ansvarlig lånekapital

Koncern	
kr.	Udestående beløb
Ansvarlig lånekapital	8.830.236
	<u>8.830.236</u>

Det ansvarlige lån er ydet af Vækstfonden og er efterstillet alle øvrige almindelige kreditorer samt uopsigelig fra långivers side. Lånet forrentes med en variabel fundingrente med tillæg af en rentemarginal på 12 % p.a. Lånet afdrages fra og med 1. januar 2018 med en løbetid indtil 1. januar 2023.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

Lejeforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt kr. 13.935 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 1-7 år.

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

14 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. 27.863 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 2016 udgør t.kr. 2.350.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er afgivet pant i biler med 6.797 t.kr., hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 udgør tkr. 900 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 2016 udgør 25.513 t.kr.

Selskabet har stillet bankgaranti overfor leverandør på 600 t.EUR omregnet til 4.461 t.kr.

Selskabet har pr. 31. december 2016 afgivet selvskyldnerkaution vedr. franchisetagere overfor leasingfinansiering med 3.208 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Hjem-IS Distribution ApS vedr. alt mellemværende med kreditinstitutter, som pr. 31. december 2016 udgør 6.466 t.kr.

Derudover har leasinggiver sædvanligvis ejendomsretten over leasede aktiver.

I forbindelse med verserende retsager er der rejst krav imod selskabet på 1.142 t.kr. vedrørende efterbetaling af løn til tidligere medarbejdere. Selskabet har godkendt en efterbetaling på 220 t.kr. som er afsat i regnskabet, hvorfor der således fortsat er usikkerhed vedrørende udfaldet af forskelsbeløbet i en eventuel arbejdsretsag.

kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	979.225	-10.246
	979.225	-10.246

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
16	Reguleringer			
Af- og nedskrivninger	5.183.231	5.953.786	5.183.231	5.953.786
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	34.612	198.825	34.612	198.825
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	563.841	0
Skat af årets resultat	100.057	0	360.690	0
Udskudt skat	171.601	14.000	70.000	14.000
	<u>5.489.501</u>	<u>6.166.611</u>	<u>6.212.374</u>	<u>6.166.611</u>
17	Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger	1.114.106	-65.347	1.114.106	-65.347
Ændring i tilgodehavender	-4.370.873	-1.379.047	-4.216.873	-1.379.047
Ændring i leverandørgæld m.v.	108.508	-8.426.044	97.428	-8.426.044
Ændring i anden gæld	14.050.002	11.060.369	14.507.191	11.060.369
	<u>17.198.261</u>	<u>1.189.931</u>	<u>17.512.530</u>	<u>1.189.931</u>
18	Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger ifølge balancen	154.486	1.945.723	24.914	945.723
Kortfristet gæld til banker	-5.711.752	0	-5.711.752	0
	<u>-5.557.266</u>	<u>1.945.723</u>	<u>-5.686.838</u>	<u>945.723</u>