



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

ILLUMS BOLIGHUS ÅRHUS A/S
VINTERVEJ 7, 8210 AARHUS V
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. juni 2016

Poul Erik Kristensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-9
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Noter.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Illums Bolighus Århus A/S Vintervej 7 8210 Aarhus V
	CVR-nr.: 31 75 45 18
	Stiftet: 10. september 2008
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Poul-Erik Alexander Kristensen Susanne Mary Kristensen Torben Hartvigsen
Direktion	Susanne Mary Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Illums Bolighus Århus 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 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 13. juni 2016

Direktion

Susanne Mary Kristensen

Bestyrelse

Poul-Erik Alexander Kristensen

Susanne Mary Kristensen

Torben Hartvigsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Illums Bolighus Århus A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Illums Bolighus Århus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af det udskudte skatteaktiv, der i balancen er indregnet til 1,4 mio. kr. Det udskudte skatteaktiv er efter vores opfattelse værdiansat 1,4 mio. kr. for højt, idet selskabet er uden indtægtsskabende aktivitet pr. 30.9.2016 samtidig med, at der endnu ikke foreligger konkrete planer for fremtidige aktiviteter.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 13. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Jeanette Staal
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift af butikken Illums Bolighus Aarhus med salg af designmøbler og boligindretning mv.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

For at styrke brandet har selskabets ledelse besluttet af flytte aktiviteterne til Lille Torv 2, Århus C. I forbindelse med flytningen sker der en udvidelse af ejerkredsen i nyt selskabsregi indenfor den eksisterende koncern. Aktiviteten i Illums Bolighus A/S overdrages således til nyt selskab pr. 30/9 2016. Det overvejes p.t., hvilke nye aktiviteter, der skal tilføres selskabet efter afhændelsen af de eksisterende aktiviteter. Det er ledelsens forventning, at der vil blive tilført aktiviteter, der vil muliggøre udnyttelsen af skattemæssige underskud indenfor en periode på ca. 5 år.

Bortset fra ovenstående har der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Illums Bolighus Århus A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Etableringsafgift måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Etableringsafgift afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0%

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		8.245.489	8.530.036
Personaleomkostninger.....	1	-7.294.481	-7.375.415
Af- og nedskrivninger.....		-600.223	-586.306
DRIFTSRESULTAT		350.785	568.315
Andre finansielle indtægter.....	2	429.136	329.649
Andre finansielle omkostninger.....	3	-429.778	-367.510
RESULTAT FØR SKAT		350.143	530.454
Skat af årets resultat.....	4	-182.734	-200.228
ÅRETS RESULTAT		167.409	330.226
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		167.409	330.226
I ALT		167.409	330.226

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Etableringsafgift.....		203.723	268.723
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	203.723	268.723
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		937.339	390.843
Indretning af lejede lokaler.....		742.678	1.723.192
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.680.017	2.114.035
Lejededesitum.....		681.980	681.980
Finansielle anlægsaktiver.....	7	681.980	681.980
ANLÆGSAKTIVER.....		2.565.720	3.064.738
Handelsvarer.....		11.687.751	9.843.190
Varebeholdninger.....		11.687.751	9.843.190
Tilgodehavender fra salg.....		2.180.173	2.788.279
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		10.030.046	5.766.745
Udskudt skatteaktiv.....		1.399.765	1.582.499
Andre tilgodehavender.....		0	99.168
Periodeafgrænsningsposter.....		822.526	779.937
Tilgodehavender.....		14.432.510	11.016.628
Likvider.....		532.629	910.959
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		26.652.890	21.770.777
AKTIVER.....		29.218.610	24.835.515

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiekapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		654.475	487.066
EGENKAPITAL.....	8	1.654.475	1.487.066
Ansvarlig lånekapital.....		5.000.000	5.950.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	5.000.000	5.950.000
Gæld til pengeinstitutter.....		1.587.233	9.207
Ansvarlig lånekapital.....		950.000	0
Modtagne forudbetalinger.....		1.126.788	527.489
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.293.347	12.535.718
Anden gæld.....		3.606.767	4.326.035
Kortfristede gældsforpligtelser.....		22.564.135	17.398.449
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		27.564.135	23.348.449
PASSIVER.....		29.218.610	24.835.515
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	6.470.883	6.358.277	
Pensioner.....	277.521	458.813	
Andre omkostninger til social sikring.....	134.641	169.210	
Øvrige personaleomkostninger.....	411.436	389.115	
	7.294.481	7.375.415	
 Andre finansielle indtægter			 2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	429.136	329.649	
	429.136	329.649	
 Andre finansielle omkostninger			 3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	25.000	25.000	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	404.778	342.510	
	429.778	367.510	
 Skat af årets resultat			 4
Regulering af udskudt skat.....	97.355	132.455	
Reg. af udsk. skat som følge af ændret skattesats.....	85.379	67.773	
	182.734	200.228	
 Immaterielle anlægsaktiver			 5
		Etableringsafgift	
Kostpris 1. januar 2015.....		650.000	
Kostpris 31. december 2015.....		650.000	
 Afskrivninger 1. januar 2015.....		381.277	
Årets afskrivninger		65.000	
Afskrivninger 31. december 2015.....		446.277	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		203.723	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2015.....	1.289.762	3.916.997
Reklassefikation tidligere år.....	1.765.548	-1.765.548
Tilgang.....	85.633	0
Afgang.....	-29.992	0
Kostpris 31. december 2015.....	3.110.951	2.151.449
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	898.918	2.193.806
Reklassefikation tidligere år.....	1.000.180	-1.000.180
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-9.747	0
Årets afskrivninger	284.261	215.145
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	2.173.612	1.408.771
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	937.339	742.678

Finansielle anlægsaktiver

7

	Lejededpositum
Kostpris 1. januar 2015.....	681.980
Kostpris 31. december 2015.....	681.980
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	681.980

Egenkapital

8

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	1.000.000	487.066	1.487.066
Forslag til årets resultatdisponering.....		167.409	167.409
Egenkapital 31. december 2015.....	1.000.000	654.475	1.654.475
			2015 kr.
Aktiekapital 1. januar 2010.....			500.000
Kapitalforhøjelse, kontant, 3. april 2009.....			200.000
Kapitalforhøjelse, gældskonvertering, 3. april 2009.....			300.000
Aktiekapital 31. december 2015.....			1.000.000
Aktiekapital			
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 1.000 stk. a nom. 1.000 kr.....	1.000.000		1.000.000
	1.000.000		1.000.000

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					9
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Ansvarlig lånekapital.....	5.950.000	5.000.000	0	5.950.000	
	5.950.000	5.000.000	0	5.950.000	

Eventualposter mv.

10

Som følge af uopsigelighed vedrørende leje af lokaler påhviler der selskabet en husleje-forpligtelse på 8.566 tkr. pr. balancedagen.

Selskabet har stillet bankgaranti over for udlejer af selskabets lokaler på 2.000 tkr. pr. balancedagen.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 36 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på henholdsvis 46 og 55 mdr. med en samlet restleasingydelse på 157 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet virksomhedspant nom. 7.000 tkr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, tilgodehavender fra salg, varebeholdninger og immaterielle rettigheder mv. Regnskabsmæssig værdi af de pantsatte aktiver udgør 15.753 tkr. pr. balancedagen.

Selskabet har til fordel for SP Nordic A/S' kreditorer afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos modervirksomheden.

Beløbet udgør 3.572 tkr. pr. balancedagen.