



Hjem-Is Distribution ApS

Møllemærsk 29, 1., 6200 Aabenraa

CVR-nr. 37 28 79 38

Årsrapport 2015/16

(fra selskabets stiftelse 9. december 2015 - 31. december 2016)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. april 2017

Som dirigent:

.....
Frank Waller

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hjem-Is Distribution ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 9. december 2015 - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 9. december 2015 - 31. december 2016.

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.

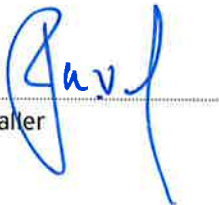
Aabenraa, den 12. april 2017

Direktion:



Torben Meng

Bestyrelse:



Frank Waller
formand



Per Roth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hjem-Is Distribution ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hjem-Is Distribution ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 9. december 2015 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 9. december 2015 - 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aabenraa, den 12. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jon Midtgaard
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Hjem-Is Distribution ApS
Adresse, postnr., by	Møllemærsk 29, 1., 6200 Aabenraa
CVR-nr.	37 28 79 38
Stiftet	9. december 2015
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	9. december 2015 - 31. december 2016
Telefon	
Bestyrelse	Frank Waller, formand Per Roth
Direktion	Torben Meng
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015/16 13 mdr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	33.568
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	605
Resultat af ordinær primær drift	-612
Resultat af finansielle poster	-180
Årets resultat	-625
Balance	
Anlægsaktiver	5.450
Omsætningsaktiver	8.063
Aktiver i alt (balancesum)	13.513
Anpartskapital	50
Egenkapital	-575
Kortfristede gældsforpligtelser	14.054
Nøgletal	
Afkastningsgrad	-4,5 %
Likviditetsgrad	57,4 %
Soliditetsgrad	-4,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	73

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

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet Hjem-Is Distribution ApS blev etableret pr. 9. december 2015, og overtog med virkning herfra depoterne i Skanderborg, Kolding og Aalborg. I starten af 2016 blev depoterne i Holstebro og Skovlunde overtaget. Yderligere er depotet i Odense overtaget pr. 1. januar 2017.

Masterfranchise aftalen med Hjem-IS Danmark A/S er forretningsgrundlaget for selskabet. Der er i forbindelse med masteraftalen udarbejdet en fælles handlingsplan for driften af Hjem-IS biler i Danmark. De øvrige franchise aftaler i Vordingborg, Hillerød og Ringsted overgår til Hjem-IS Distribution ApS, hvis franchisetager ophører aftalen med Hjem-IS Danmark A/S.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som følge af underskud i 1. driftsår er selskabets egenkapital negativ. Egenkapitalen forventes reetableret ved fremtidig indtjening. Der henvises til nærmere omtale af kapital- og likviditetsforhold samt måling af uvisse aktiver i note 2 i regnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2016, der er selskabets 1. driftsår, udviser et underskud på -625 t.kr. efter skat samt en egenkapital pr. 31. december 2016 på -575 t.kr. Den negative egenkapital forventes reetableret i 2017 via driften. Der henvises til afsnittet "Forventet udvikling".

Det negative resultat skyldes især omstruktureringer i Kolding og Aalborg, som samlet har kostet over 2,3 mio. kr. Resten af aktiviteterne har bidraget positivt. Især afdelingerne i Skanderborg og Skovlunde har haft resultater som forventet.

Aalborg og Kolding har ændret status til "en franchise - en bil", hvor den enkelte sælger/forhandler er selvstændig. Derved skabes en mere fleksibel salgsstyrke og omkostningerne er mere variable end faste. Der har været stor interesse for modellen "en franchise - en bil".

Der er udarbejdet en komplet 2020 plan, hvor salgsenheden skal gøres mere fleksibel og mindre omkostningstung.

Indtjeningsgrundlaget i selskabet er 6 % i provision af omsætningen hos franchisetagere samt resultaterne af de bemandede depoter. På sigt vil der i områder med "en franchise - en bil" skabes optimeret logistikløsning og eliminering af depotstruktur.

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 efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat i 2017 på mellem 2-3 mio. kroner baseret på 6 % provision i Aalborg og Kolding området, samt depotdriften i Odense, Skanderborg, Skovlunde og Holstebro. Der vil være omstruktureringssomkostninger i Holstebro og Odense, som ventes at koste mellem 1-2 mio. kr., men modsat er der i masterfranchise aftalen aftalt et tilskud på 2 mio. kr. fra konceptholder.

I Skanderborg og Skovlunde forventes et resultat på et lidt mindre niveau end 2016 pga. mindre budgetteret salg. Hvis resultatet mod forventning ikke opnås, vil ejerne af selskabet indskyde de nødvendige midler.

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16 13 mdr.
	Bruttofortjeneste	33.567.789
3	Personaleomkostninger	-32.962.983
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.216.458
	Resultat før finansielle poster	-611.652
	Finansielle omkostninger	-180.183
	Resultat før skat	-791.835
4	Skat af årets resultat	167.200
	Årets resultat	-624.635

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>
	AKTIVER	
	Anlægsaktiver	
5	Immaterielle anlægsaktiver	
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	34.600
	Goodwill	3.664.915
		<u>3.699.515</u>
6	Materielle anlægsaktiver	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.750.401
		<u>1.750.401</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.449.916</u>
	Omsætningsaktiver	
	Varebeholdninger	
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.357.754
		<u>4.357.754</u>
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.794.386
9	Udskudte skatteaktiver	167.200
	Andre tilgodehavender	203.000
7	Periodeafgrænsningsposter	363.094
		<u>3.527.680</u>
	Likvide beholdninger	<u>177.788</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.063.222</u>
	AKTIVER I ALT	<u>13.513.138</u>

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>
	PASSIVER	
	Egenkapital	
8	Anpartskapital	50.000
	Overført resultat	<u>-624.635</u>
	Egenkapital i alt	<u>-574.635</u>
	Gældsforpligtelser	
	Langfristede gældsforpligtelser	
	Leasingforpligtelser	33.604
		<u>33.604</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	528.120
	Gæld til banker	6.474.719
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.667.709
	Anden gæld	2.245.778
	Periodeafgrænsningsposter	<u>137.843</u>
		<u>14.054.169</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>14.087.773</u>
	PASSIVER I ALT	<u>13.513.138</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 9. december 2015	0	0	0
	Tilgang ved stiftelse	50.000	0	50.000
13	Overført, jf. resultatdisponering	0	-624.635	-624.635
	Egenkapital 31. december 2016	50.000	-624.635	-574.635

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2015/16 13 mdr.
	Årets resultat	-624.635
14	Reguleringer	1.049.258
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	424.623
15	Ændring i driftskapital	-1.565.431
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.140.808
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-34.600
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.049.133
16	Køb af virksomheder og aktiviteter	-1.625.022
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.708.755
	Provenue ved indgåelse af leasingforpligtelser	904.631
	Afdrag på leasingforpligtelser (finansiel leasing)	-342.908
	Kontant kapitalforhøjelse ved stiftelse	50.000
	Gæld ved køb af aktiviteter	-3.059.091
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.447.368
	Årets pengestrøm	-6.296.931
17	Likvider 31. december	-6.296.931

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hjem-Is Distribution ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Virksomhedssammenslutninger

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 fastlægges 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 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.

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

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

Andre driftsindtægter 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 erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter software.

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.

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-4 år

Finansielle omkostninger

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

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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 nettosalgpris 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.

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

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.

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.

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 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.

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 9. december 2015 - 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationsevnen.

Leasingforpligtelser

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

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.

Nøgletal

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

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder. De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Selskabet er endvidere underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske udfald afviger fra disse skøn. De væsentligste risici og usikkerheder er anført nedenfor.

Likviditet og kapitalberedskab:

Selskabet har i regnskabsåret realiseret et underskud på -625 t.kr. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2016 udgør herefter -575 t.kr., og anpartskapitalen er dermed tabt. Selskabet forventer overskud i regnskabsåret 2017, og at kapitalgrundlaget derved retableres. Selskabets nuværende kreditrammer hos bankforbindelser forventes opretholdt i regnskabsåret 2017. Selskabet understøttes af konceptholder (Hjem-Is Danmark A/S) i form af kaution overfor bankforbindelsen samt tilsagn om markedsføringstilskud. Samtidig har ejerkredsen tilkendegivet at støtte op om selskabet, hvis resultatet mod forventning ikke opnås.

På baggrund af ovenstående er det ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til at udøve de budgetterede aktiviteter for regnskabsåret 2017.

Goodwill:

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Selskabet følger de lagte planer ved overtagelsen af aktiviteter ultimo 2015, og har afholdt omkostninger til omstrukturering af distributionsleddet. Baseret herpå samt på de aktuelle forventninger til 2017 er det ledelsens vurdering, at der ikke er indikationer på værdiforringelse af goodwill. Der er i sagens natur usikkerhed knyttet til sådanne fremtidige forventninger.

Udskudte skatteaktiver:

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle ikke-udnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelse af fremtidige skattepligtige overskud. Der er i sagens natur usikkerhed knyttet til disse fremtidige forventninger.

kr.	2015/16 13 mdr.
3 Personaleomkostninger	
Lønninger	29.866.431
Pensioner	2.290.310
Andre omkostninger til social sikring	371.379
Andre personaleomkostninger	434.863
	<u>32.962.983</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>73</u>

Virksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

kr.	2015/16 13 mdr.
4 Skat af årets resultat	
Årets regulering af udskudt skat	-167.200
	<u>-167.200</u>

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 9. december 2015	0	0	0
Tilgange	34.600	4.072.129	4.106.729
Kostpris 31. december 2016	34.600	4.072.129	4.106.729
Af- og nedskrivninger 9. december 2015	0	0	0
Afskrivninger	0	407.214	407.214
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0	407.214	407.214
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	34.600	3.664.915	3.699.515

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgange	2.559.645
Kostpris 31. december 2016	2.559.645
Af- og nedskrivninger 9. december 2015	0
Afskrivninger	809.244
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	809.244
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.750.401
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	682.999

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder el, forsikringer, og ejerafgift.

kr. 2015/16

8 Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

Anparter, 50.000 stk. a nom. 1,00 kr. 50.000

50.000

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Anpartskapitalen har udviklet sig således det seneste år.

kr. 2015/16

Stiftelse 50.000

50.000

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Noter

9 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

kr.	<u>2015/16</u>
Skattemæssigt underskud	<u>-167.200</u>
	<u>-167.200</u>

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er sambeskattet med TM HOLDING, STRIB ApS som administrationsselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2016 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2015/16</u>
Leje- og leasingforpligtelser	<u>923.987</u>

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler med en resterende kontraktperiode på 3-27 måneder.

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for leasinggæld på t.kr. 562, har Hjem-Is Danmark A/S afgivet selskyldnerkaution.

Til sikkerhed for alt mellemværende med kreditinstitutter, herunder gæld på t.kr. 6.466, har Hjem-Is Danmark A/S afgivet selskyldnerkaution.

Derudover har leasinggiver sædvanligvis ejendomsretten over leasede aktiver.

12 Nærtstående parter

Hjem-Is Distribution ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
TM HOLDING, STRIB ApS	Middelfart	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
TM HOLDING, STRIB ApS	Middelfart	CVR.dk

Årsregnskab 9. december 2015 - 31. december 2016

Noter

kr.	2015/16 13 mdr.
13 Resultatdisponering	
Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	-624.635
	<u>-624.635</u>
14 Reguleringer	
Af- og nedskrivninger	1.216.458
Udskudt skat	-167.200
	<u>1.049.258</u>
15 Ændring i driftskapital	
Ændring i varebeholdninger	-1.472.646
Ændring i tilgodehavender	-3.124.870
Ændring i leverandørgæld m.v.	1.468.446
Ændringer i anden gæld	1.563.639
	<u>-1.565.431</u>
16 Køb af virksomheder og aktiviteter	
Materielle anlægsaktiver	1.510.512
Varebeholdninger	2.885.108
Tilgodehavender	235.610
Likvide beholdninger	120.733
Bankgæld	-3.179.824
Leverandørgæld	-3.199.264
Anden gæld	-819.982
	<u>-2.447.107</u>
Goodwill	4.072.129
Kontant kostpris	<u>1.625.022</u>
17 Likvider, ultimo	
Likvide beholdninger ifølge balancen	177.788
Kortfristet gæld til banker	-6.474.719
	<u>-6.296.931</u>