

IdealCombi A/S

Nørre Alle 51, 7760 Hurup

CVR-nr. 25 82 93 28

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2017.

Martin Søgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for IdealCombi A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hurup, den 29. november 2017

Direktion

Martin Søgaard

Mikael Søgaard

Bestyrelse

Bent Søgaard

Henning Søgaard

Mikael Søgaard

Martin Søgaard

Inge Søgaard

Gry Søgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i IdealCombi A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for IdealCombi A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. 30. juni 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Hurup, den 29. november 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jens Kristian Yde
statsautoriseret revisor

Tom Hedegaard-Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	IdealCombi A/S Nørre Alle 51 7760 Hurup
	Telefon: 96882500 Telefax: 97951409 Hjemmeside: www.idealcombi.dk
	CVR-nr.: 25 82 93 28 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Bent Søgaard Henning Søgaard Mikael Søgaard Martin Søgaard Inge Søgaard Gry Søgaard
Direktion	Martin Søgaard Mikael Søgaard
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup Thy
Dattervirksomhed	IdealCombi Direct Ltd., London, England

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	586.207	663.031	568.214	531.439	457.395
Bruttoresultat	104.806	138.032	118.886	113.726	94.919
Resultat af ordinær primær drift	23.491	49.446	36.151	32.308	28.035
Finansielle poster, netto	-5.335	-6.144	-7.291	-7.760	-7.724
Årets resultat	14.106	34.714	21.829	17.640	17.027
Balance:					
Balancesum	504.256	540.923	531.292	518.813	487.980
Investeringer i materielle anlægsaktiver	10.820	38.331	29.987	49.320	28.210
Egenkapital	161.365	157.031	131.792	119.476	111.515
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	69.009	86.568	37.916	60.292	93.038
Investeringsaktivitet	-10.545	-37.665	-29.705	-48.625	-28.176
Finansieringsaktivitet	-76.161	-17.960	-2.969	-11.722	-36.725
Pengestrømme i alt	-17.697	30.943	5.242	-54	28.137
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	566	577	523	483	431
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	17,9	20,8	20,9	21,4	20,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,0	7,5	6,4	6,1	6,1
Soliditetsgrad	32,0	29,0	24,8	23,0	22,9
Egenkapitalforrentning	8,9	24,0	17,4	15,3	13,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er fremstilling af døre og vinduer i træ/PUR/aluminium og PUR/aluminium, og der produceres udelukkende kundespecifikke ordrer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat og økonomiske udvikling har i regnskabsåret 2016/17 været præget af konsekvensen af briternes nej til EU. Forventningen om et udfordrende 1. kvartal 2017 på baggrund heraf, viste sig at blive vekslet til et udfordrende 1. halvår. Samlet set resulterede regnskabsåret i en væsentlig tilbagegang i omsætningen.

Trods en væsentlig stigende aktivitet i byggebranchen, opleves fortsat en overraskende markant priskonkurrence i markedet.

Året har produktionsmæssigt været udfordret af markante svigt fra mangeårige leverandører/samarbejdspartnere, som med baggrund i egne forhold har budt på markante forsinkelser i leverancer. Dette forhold har påført koncernen øgede produktionsomkostninger til sikring af egne leverancer.

Den økonomiske udvikling og resultat af årets drift har således samlet set ikke været tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici:

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici:

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen.

Miljøforhold

Der henvises til beskrivelse under samfundsansvar.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår højteknologiske og driftssikre produktionsanlæg til fremstilling af træ-, pur- og aluminiums profiler, og dermed stilles der i et vist omfang krav til medarbejdernes videnressourcer og kompetencer for at kunne betjene disse.

For til stadighed at kunne sikre en optimal betjening af højteknologiske produktionsanlæg og processer, er det afgørende, at selskabet er i stand til at rekruttere og fastholde medarbejdere med en vis teknisk baggrund, forståelse og erfaring i drift af komplicerede anlæg og processer.

Det er koncernens mål at sikre fastholdelse af teknisk kompetente medarbejdere, ved at involvere og uddelegere ansvar, samt uddanne specifikt til at kunne betjene det enkelte anlæg og samtidig vedligeholde og udvikle kompetencer til at varetage komplicerede processer.

Koncernen har i en årrække været inde i en stabil udvikling, og der har ikke været problemer med at tiltrække medarbejdere med erfaring, eller fastholde medarbejdere med lang anciennitet, i betjening af komplicerede proces- og produktionsanlæg.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Den planlagte energioptimering af koncernens Futura+ produkt er implementeret i foråret 2017 som planlagt. Der er i regnskabsåret ikke indkørt yderligere nye produkter. Fokus har været på fortsat optimering af den markante ombygning i forbindelse med implementeringen af FrameIC og NationIC produkterne. Koncernens produkter er fortsat blandt markedets absolut stærkeste målt på energi-performance, og er således allerede nu forberedt til de kommende skærpelser i Bygningsreglementet i 2020.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende regnskabsår en stigende omsætning. Med baggrund i fortsat pres på prisen i det nuværende marked, forventes en moderat fremgang i årets resultat.

Filialer i udlandet

Moderselskabet har filial i England, som fungerer som salgskontor til engelske entreprenører, med hovedvægt på projektsalg.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Miljøforhold (herunder klimapåvirkning)

Koncernens miljøpolitik lyder som følger (uddrag af koncernens kvalitets- miljø- og energipolitik):

”Vi erkender, at vi som virksomhed påvirker et omgivende miljø. Vi ønsker at begrænse de negative effekter af denne påvirkning, ved at vise ansvar og respekt for naturen og miljøet i øvrigt. Vi forpligter os til løbende forbedringer på miljøområdet og til at forebygge forurening. Vi ønsker at miljøhensyn indgår som en naturlig del af alt hvad vi gør. Vores væsentligste miljøpåvirkninger i form af energiforbrug og stoffer/materialer, søges løbende reduceret. Vores miljøarbejde bygger på økonomisk ansvarlighed og bæredygtighed, vi vil løbende udnytte tekniske muligheder, som kan medvirke til at begrænse energiforbruget. Vi vil udbrede kendskabet til vores holdning til miljøet til leverandører, medarbejdere og det omgivende samfund. Derfor er denne miljøpolitik også tilgængelig for alle, som måtte have en interesse i vores virksomhed” (for yderligere information læs ”Miljø hele vejen rundt” på www.idealcombi.dk/om-idealcombi).

Koncernen har i regnskabsåret løftet ISO9001 kvalitetsstyringssystemet og ISO14001 miljøcertificeringen op på den nye ISO-standard, og er efterfølgende blevet auditeret efter den nye standard i 2. kvartal 2017.

Som en del af ISO14001 certificeringen stilles krav om miljømål, og netop arbejdet hermed har i regnskabsåret medført igangsættelse af projekter til reduktion af koncernens elforbrug. Skift til eksempelvis LED belysning i løbet af kalenderåret 2017, vil således medføre mærkbar reduktion af energiforbruget.

Sociale- & medarbejderforhold

Koncernen holder fast i og arbejder målrettet på at sikre den strategiske beslutning om, at fastholde produktionen i Danmark. Hvor der de forgangne år er foretaget betydelige investeringer i maskiner og udstyr, er fokus nu skærpet yderligere på sikring af de rette kompetencer på tværs af organisationen.

Koncernen har for nuværende ikke en skriftlig politik for dette område.

Menneskerettigheder samt antikorruption & bestikkelse

Koncernen har for nuværende ikke en politik for disse områder.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Koncernen har opfyldt målet om en ligelig kønsmæssig fordeling i koncernens øverste ledelsesorgan. Koncernen har i det øverste ledelsesorgan en fordeling med 2 personer med det ene køn og 4 personer med det andet køn.

Det er koncernens målsætning at have en passende ligelig fordeling af kvinder og mænd i koncernens øvrige ledelsesorganer. Koncernen vil derfor arbejde for, at alle medarbejdere - uanset køn - vil blive givet de samme muligheder. Koncernen vil dog altid ansætte/udnævne ledere ud fra den præmis, at den/de bedst egnede skal ansættes/udnævnes uanset køn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for IdealCombi A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

- 1 Årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver
Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Tidligere blev den forventede restværdi fastsat på tidspunktet for påbegyndelse af anvendelse af aktivet og kunne alene under særlige omstændigheder ændres. Ændringen foretages i overensstemmelse med § 4 i overgangsbekendtgørelse nr. 1849 af 15. december 2015, og det har alene virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ingen af ovenstående ændringer har beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/2017 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden IdealCombi A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori IdealCombi 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, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt 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 disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancen dagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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 til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Regnskabsposten "Anden gæld" indeholder gæld til virksomhedsdeltagere.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16	
1	Nettoomsætning	586.207.019	663.030.513	582.913.906	656.224.101
	Produktionsomkostninger	-481.401.003	-524.998.476	-481.372.145	-521.231.104
	Bruttoresultat	104.806.016	138.032.037	101.541.761	134.992.997
	Distributionsomkostninger	-64.939.266	-70.229.142	-64.939.266	-70.229.142
	Administrationsomkostninger	-16.375.914	-18.357.164	-12.879.737	-14.936.424
	Driftsresultat	23.490.836	49.445.731	23.722.758	49.827.431
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	-231.922	-2.141.535
	Andre finansielle indtægter	151.109	381.356	151.109	381.356
	Øvrige finansielle omkostninger	-5.486.593	-6.525.572	-5.486.593	-6.525.572
	Resultat før skat	18.155.352	43.301.515	18.155.352	41.541.680
2	Skat af årets resultat	-4.049.500	-8.587.599	-4.049.500	-8.587.599
3	Årets resultat	14.105.852	34.713.916	14.105.852	32.954.081

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	144.572.698	153.329.780	144.572.698	153.329.780
5	Produktionsanlæg og maskiner	161.770.333	184.457.303	161.770.333	184.457.303
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.672.819	14.995.405	10.672.819	14.995.405
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	4.886.070	2.048.582	4.886.070	2.048.582
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>321.901.920</u>	<u>354.831.070</u>	<u>321.901.920</u>	<u>354.831.070</u>
8	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>321.901.920</u>	<u>354.831.070</u>	<u>321.901.920</u>	<u>354.831.070</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	58.668.031	55.563.385	58.668.031	55.563.385
	Varer under fremstilling	24.534.812	25.644.144	24.534.812	25.644.144
	Fremstillede varer og handelsvarer	8.037.023	4.110.580	8.037.023	4.110.580
	Varebeholdninger i alt	<u>91.239.866</u>	<u>85.318.109</u>	<u>91.239.866</u>	<u>85.318.109</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	55.584.948	76.658.429	55.374.425	76.460.200
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	638.315
	Andre tilgodehavender	994.465	1.505.776	994.465	1.505.776
9	Periodeafgrænsningsposter	2.851.956	2.453.639	2.851.956	2.453.639
	Tilgodehavender i alt	<u>59.431.369</u>	<u>80.617.844</u>	<u>59.220.846</u>	<u>81.057.930</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	132.440	97.890	132.440	97.890
	Værdipapirer i alt	<u>132.440</u>	<u>97.890</u>	<u>132.440</u>	<u>97.890</u>
	Likvide beholdninger	<u>31.550.114</u>	<u>20.057.994</u>	<u>26.257.213</u>	<u>14.098.550</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>182.353.789</u>	<u>186.091.837</u>	<u>176.850.365</u>	<u>180.572.479</u>
	Aktiver i alt	<u>504.255.709</u>	<u>540.922.907</u>	<u>498.752.285</u>	<u>535.403.549</u>

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
Passiver					
Egenkapital					
10	Virksomhedskapital	833.334	833.334	833.334	833.334
	Overført resultat	155.531.327	146.197.454	155.531.327	146.197.454
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000	5.000.000	10.000.000
	Egenkapital i alt	161.364.661	157.030.788	161.364.661	157.030.788
Hensatte forpligtelser					
11	Hensættelser til udskudt skat	16.940.804	26.410.964	16.940.804	26.410.964
12	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	45.184	0
	Hensatte forpligtelser i alt	16.940.804	26.410.964	16.985.988	26.410.964
Gældsforpligtelser					
13	Gæld til realkreditinstitutter	43.301.876	46.387.470	43.301.876	46.387.470
14	Gæld til pengeinstitutter	4.500.000	5.500.000	4.500.000	5.500.000
15	Leasingforpligtelser	5.070.901	4.058.099	5.070.901	4.058.099
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	52.872.777	55.945.569	52.872.777	55.945.569
	Kortfristet del af langfristet gæld	5.501.613	5.048.279	5.501.613	5.048.279
	Gæld til pengeinstitutter	29.698.282	508.943	29.698.282	508.943
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	7.705.859	3.723.713	7.705.859	3.723.713
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	38.753.248	47.133.175	33.204.640	41.613.816
	Selskabsskat	13.494.644	5.139.188	13.494.644	5.139.188
	Anden gæld	177.923.821	239.982.288	177.923.821	239.982.289
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	273.077.467	301.535.586	267.528.859	296.016.228
	Gældsforpligtelser i alt	325.950.244	357.481.155	320.401.636	351.961.797
	Passiver i alt	504.255.709	540.922.907	498.752.285	535.403.549
16	Medarbejderforhold				
17	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Eventualposter				
20	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	833.334	146.197.454	10.000.000	157.030.788
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	9.105.852	5.000.000	14.105.852
Regulering finansielle instrumenter	0	101.265	0	101.265
Kursregulering af kapitalandele	0	126.756	0	126.756
	833.334	155.531.327	5.000.000	161.364.661

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte for</u> <u>regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	833.334	146.197.454	10.000.000	157.030.788
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	9.105.852	5.000.000	14.105.852
Regulering finansielle instrumenter	0	101.265	0	101.265
Kursregulering af kapitalandele	0	126.756	0	126.756
	833.334	155.531.327	5.000.000	161.364.661

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2016/17	2015/16
Årets driftsresultat	23.490.836	49.445.731
Tilbageførsel af afskrivninger	43.474.314	38.930.915
21 Ændring i driftskapital	12.577.592	5.943.868
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	79.542.742	94.320.514
Renteindbetalinger og lignende	116.559	107.487
Renteudbetalinger og lignende	-5.486.593	-6.424.965
Pengestrøm fra ordinær drift	74.172.708	88.003.036
Betalt selskabsskat	-5.164.204	-1.435.295
Pengestrømme fra driftsaktivitet	69.008.504	86.567.741
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.820.164	-38.330.733
Salg af materielle anlægsaktiver	275.000	477.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	188.850
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-10.545.164	-37.664.883
Optagelse af langfristet gæld	2.767.055	5.240.270
Afdrag på langfristet gæld	-5.386.513	-4.488.339
Afdrag på anden finansiering	-63.541.101	-8.711.883
Betalt udbytte	-10.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-76.160.559	-17.959.952
Ændring i likvider	-17.697.219	30.942.906
Likvider 1. juli 2016	19.549.051	-11.393.855
Likvider 30. juni 2017	1.851.832	19.549.051
Likvider		
Likvide beholdninger	31.550.114	20.057.994
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-29.698.282	-508.943
Likvider 30. juni 2017	1.851.832	19.549.051

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
1. Nettoomsætning				
Danmark	432.301.035	445.661.766	432.301.035	445.661.764
Andre lande i Europa	153.905.984	217.368.747	150.612.871	210.562.335
	586.207.019	663.030.513	582.913.906	656.224.099
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	7.333.265	5.793.941	7.333.265	5.793.941
Årets regulering af udskudt skat	-3.328.243	2.774.037	-3.328.243	2.774.037
Regulering af skat tidligere år	6.186.395	19.621	6.186.395	19.621
Regulering udskudt skat tidligere år	-6.141.917	0	-6.141.917	0
	4.049.500	8.587.599	4.049.500	8.587.599
3. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			5.000.000	10.000.000
Overføres til overført resultat			9.105.852	22.954.081
Disponeret i alt			14.105.852	32.954.081

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2016	270.762.045	270.243.999	270.762.045	270.243.999
Tilgang i årets løb	407.613	518.046	407.613	518.046
Kostpris 30. juni 2017	271.169.658	270.762.045	271.169.658	270.762.045
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-117.432.265	-108.291.136	-117.432.265	-108.291.136
Årets af-/nedskrivninger	-9.164.695	-9.141.129	-9.164.695	-9.141.129
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	-126.596.960	-117.432.265	-126.596.960	-117.432.265
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	144.572.698	153.329.780	144.572.698	153.329.780
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
5. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. juli 2016	517.760.072	458.454.546	517.760.072	458.454.546
Tilgang i årets løb	7.031.342	59.305.526	7.031.342	59.305.526
Kostpris 30. juni 2017	524.791.414	517.760.072	524.791.414	517.760.072
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-333.302.769	-307.961.822	-333.302.769	-307.961.822
Årets af-/nedskrivninger	-29.718.312	-25.340.947	-29.718.312	-25.340.947
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	-363.021.081	-333.302.769	-363.021.081	-333.302.769
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	161.770.333	184.457.303	161.770.333	184.457.303
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	6.232.622	4.914.248	6.232.622	4.914.248

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2016	56.283.797	55.791.897	56.283.797	55.791.897
Tilgang i årets løb	543.721	3.121.500	543.721	3.121.500
Afgang i årets løb	-2.191.636	-2.629.600	-2.191.636	-2.629.600
Kostpris 30. juni 2017	54.635.882	56.283.797	54.635.882	56.283.797
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-41.288.393	-38.992.162	-41.288.393	-38.992.162
Årets af-/nedskrivninger	-4.685.471	-4.815.729	-4.685.471	-4.815.729
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	2.010.801	2.519.499	2.010.801	2.519.499
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	-43.963.063	-41.288.392	-43.963.063	-41.288.392
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	10.672.819	14.995.405	10.672.819	14.995.405
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
7. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. juli 2016	2.048.582	26.662.921	2.048.582	26.662.921
Tilgang i årets løb	4.364.688	1.282.200	4.364.688	1.282.200
Afgang i årets løb	-1.527.200	-25.896.539	-1.527.200	-25.896.539
Kostpris 30. juni 2017	4.886.070	2.048.582	4.886.070	2.048.582
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	4.886.070	2.048.582	4.886.070	2.048.582

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016
8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. juli 2016	157.517	328.699
Valutakursregulering	-9.518	5.243
Afgang i årets løb	0	-176.425
Kostpris 30. juni 2017	147.999	157.517
Opskrivninger 1. juli 2016	-2.135.766	-7.201.040
Valutakursregulering	136.274	158.043
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-231.922	-2.141.535
Årets tilbageførsler på afgang	0	7.048.766
Opskrivninger 30. juni 2017	-2.231.414	-2.135.766
Modregnet i tilgodehavender	2.038.231	1.978.249
Overført til hensatte forpligtelser	45.184	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	2.083.415	1.978.249
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	0	0
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
IdealCombi Direct Ltd.	London, England	100 %

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer mv.

10. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 833.334 aktier á 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2016	26.410.964	23.636.927	26.410.964	23.636.927
Udskudt skat af årets resultat	-9.470.160	2.774.037	-9.470.160	2.774.037
	16.940.804	26.410.964	16.940.804	26.410.964
12. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
IdealCombi Direct Ltd.	0	0	45.184	0
	0	0	45.184	0
13. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	46.395.794	49.530.875	46.395.794	49.530.875
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.093.918	-3.143.405	-3.093.918	-3.143.405
	43.301.876	46.387.470	43.301.876	46.387.470
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	30.467.188	33.345.309	30.467.188	33.345.309
14. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	5.500.000	6.500.000	5.500.000	6.500.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000	-1.000.000
	4.500.000	5.500.000	4.500.000	5.500.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	500.000	1.500.000	500.000	1.500.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
15. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	6.478.596	4.962.973	6.478.596	4.962.973
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.407.695	-904.874	-1.407.695	-904.874
	5.070.901	4.058.099	5.070.901	4.058.099
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
16. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	187.494.348	190.451.551	186.338.805	189.110.725
Pensioner	23.707.946	23.457.771	23.707.946	23.457.771
Andre omkostninger til social sikring	2.079.168	1.962.767	1.883.703	1.832.529
Personaleomkostninger i øvrigt	4.006.893	3.978.846	4.006.893	3.978.846
	217.288.355	219.850.935	215.937.347	218.379.871
Direktion	1.322.086	1.384.935	1.322.086	1.384.935
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	566	577	544	572
17. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	436.909	381.420	436.909	381.420
Honorar vedrørende lovpligtig revision	225.650	223.990	225.650	223.990
Skattemæssig rådgivning	187.289	96.825	187.289	96.825
Andre ydelser	23.970	60.605	23.970	60.605
	436.909	381.420	436.909	381.420

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 46.396, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør t.kr. 134.851.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har garanteret driften frem til 30. juni 2018 for IdealCombi Direct Ltd., der pr. 30. juni 2017 har en negativ egenkapital på t.kr. 2.083.

Huslejeforpligtelse:

Selskabet har indgået 2 huslejekontrakter omkring selskabets lokaler i henholdsvis Hvidovre og Tilst. Lokalerne i Tilst er uopsigelige indtil februar 2021, mens lokalerne i Hvidovre kan opsiges med 12 måneders varsel. De samlede lejeforpligtelser i uopsigelighedsperioden udgør t.kr. 3.674.

Operationel leasing:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter, hvorpå de resterende leasingydelser udgør t.kr. 422.

20. Nærtstående parter

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår. Transaktionernes art og beløbsmæssige størrelser er ikke oplyst, jf. årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

21. Ændring i driftskapital

	Koncern	
	2016/17	2015/16
Ændring i varebeholdninger	-5.921.757	1.248.335
Ændring i tilgodehavender	21.186.475	-933.427
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-2.687.126	5.628.960
	<u>12.577.592</u>	<u>5.943.868</u>