

IdealCombi A/S

Nørre Alle 51, 7760 Hurup

CVR-nr. 25 82 93 28

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2018.

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 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
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 2017 - 30. juni 2018 for IdealCombi A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hurup, den 29. november 2018

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 2017 - 30. juni 2018, 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jens Kristian Yde
statsautoriseret revisor
mne9515

Tom Hedegaard-Kristensen
statsautoriseret revisor
mne33206

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 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Bent Søgaard Henning Søgaard Mikael Søgaard Martin Søgaard Inge Søgaard Gry Søgaard
Direktion	Martin Søgaard Mikael Søgaard
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllenvænget 17 7760 Hurup Thy
Dattervirksomhed	IdealCombi Direct Ltd., London, England

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	643.172	586.207	663.031	568.214	531.439
Bruttoresultat	126.377	104.806	138.032	118.886	113.726
Resultat af ordinær primær drift	41.057	23.491	49.446	36.151	32.308
Finansielle poster, netto	-3.159	-5.335	-6.144	-7.291	-7.760
Årets resultat	28.962	14.106	34.714	21.829	17.640
Balance:					
Balancesum	466.066	504.256	540.923	531.292	518.813
Investeringer i materielle anlægsaktiver	16.018	10.820	38.331	29.987	49.320
Egenkapital	185.337	161.365	157.031	131.792	119.476
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	62.336	69.009	86.568	37.916	60.292
Investeringsaktivitet	-10.838	-10.545	-37.665	-29.705	-48.625
Finansieringsaktivitet	-52.080	-76.161	-17.960	-2.969	-11.722
Pengestrømme i alt	-581	-17.697	30.943	5.242	-54
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	573	574	577	523	483
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	19,6	17,9	20,8	20,9	21,4
Overskudsgrad (EBIT-margin)	6,4	4,0	7,5	6,4	6,1
Soliditetsgrad	39,8	32,0	29,0	24,8	23,0
Egenkapitalforrentning	16,7	8,9	24,0	17,4	15,3

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

Efter et væsentligt fald i omsætningen i regnskabsåret 2016/2017, som følge af usikkerheden efter briternes nej til EU, er det i regnskabsåret 2017/18 lykkedes at indhente en stor del af det tabte. Koncernens resultat og økonomiske udvikling er således forbedret markant.

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

Der er i regnskabsåret brugt betydelige ressourcer på omlægning af produktions- og arbejdsgange, med henblik på at reducere leveringstiden ud mod kunderne, således at leveringstiden nu er den samme uanset kundens valg af produkter.

Den økonomiske udvikling og resultat af årets drift anses samlet set som værende tilfredsstillende.

Særlige risici

Valutarisici:

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

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 viden ressourcer 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.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har i regnskabsåret indkøbt en ny forbedret skydedør som er introduceret på markedet i 2. kvartal 2018.

Koncernens produkter er fortsat blandt markedets absolut stærkeste målt på energi-performance, og er således allerede nu forberedt til de kommende skærper i Bygningsreglementet i 2020.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer i det kommende regnskabsår et resultat på niveau med regnskabsåret 2017/18.

Filialer i udlandet

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

Redegørelse for samfundsansvar inkl. miljøforhold

Koncernen har i regnskabsåret prioriteret ressourcer til udarbejdelse af en samlet CSR-rapport. Koncernens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar, jf. § 99a i årsregnskabsloven, er gjort tilgængelig for vore kunder, ansatte, leverandører, samarbejdspartnere og øvrige interessenter på moderselskabets hjemmeside. Rapporten kan findes på <https://idealcombi.dk/om-idealcombi/>

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.

Årsrapporten er 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.

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 finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kurstab 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	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 resultat opgørelsen.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdien 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.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

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	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
1	643.172.019	586.207.019	638.781.128	582.913.906
	516.795.414	481.401.003	516.368.409	481.372.145
	126.376.605	104.806.016	122.412.719	101.541.761
	-68.751.661	-64.939.266	-68.751.663	-64.939.266
	-16.567.867	-16.375.914	-12.729.654	-12.879.737
	41.057.077	23.490.836	40.931.402	23.722.758
	0	0	125.675	-231.922
	279.744	151.109	279.744	151.109
	-3.439.132	-5.486.593	-3.439.132	-5.486.593
	-3.159.388	-5.335.484	-3.033.713	-5.567.406
	37.897.689	18.155.352	37.897.689	18.155.352
	-8.935.967	-4.049.500	-8.935.967	-4.049.500
4	28.961.722	14.105.852	28.961.722	14.105.852

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	135.687.389	144.572.698	135.687.389	144.572.698
6	Produktionsanlæg og maskiner	138.732.840	161.770.333	138.732.840	161.770.333
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.813.793	10.672.819	11.813.793	10.672.819
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	755.000	4.886.070	755.000	4.886.070
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>286.989.022</u>	<u>321.901.920</u>	<u>286.989.022</u>	<u>321.901.920</u>
9	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>286.989.022</u>	<u>321.901.920</u>	<u>286.989.022</u>	<u>321.901.920</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	59.058.438	58.668.031	59.058.438	58.668.031
	Varer under fremstilling	22.597.476	24.534.812	22.597.476	24.534.812
	Fremstillede varer og handelsvarer	10.728.800	8.037.023	10.728.800	8.037.023
	Varebeholdninger i alt	<u>92.384.714</u>	<u>91.239.866</u>	<u>92.384.714</u>	<u>91.239.866</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	62.283.853	55.584.948	62.031.391	55.374.425
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.851.034	0
	Andre tilgodehavender	892.936	994.465	892.936	994.465
10	Periodeafgrænsningsposter	2.885.855	2.851.956	2.885.855	2.851.956
	Tilgodehavender i alt	<u>66.062.644</u>	<u>59.431.369</u>	<u>68.661.216</u>	<u>59.220.846</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	151.441	132.440	151.441	132.440
	Værdipapirer i alt	<u>151.441</u>	<u>132.440</u>	<u>151.441</u>	<u>132.440</u>
	Likvide beholdninger	<u>20.478.221</u>	<u>31.550.114</u>	<u>12.294.079</u>	<u>26.257.213</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>179.077.020</u>	<u>182.353.789</u>	<u>173.491.450</u>	<u>176.850.365</u>
	Aktiver i alt	<u>466.066.042</u>	<u>504.255.709</u>	<u>460.480.472</u>	<u>498.752.285</u>

Balance 30. juni

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Egenkapital					
11	Virksomhedskapital	833.334	833.334	833.334	833.334
	Overført resultat	174.504.086	155.531.327	174.504.086	155.531.327
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	5.000.000	10.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	<u>185.337.420</u>	<u>161.364.661</u>	<u>185.337.420</u>	<u>161.364.661</u>
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	16.051.279	16.940.804	16.051.279	16.940.804
13	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	45.184
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>16.051.279</u>	<u>16.940.804</u>	<u>16.051.279</u>	<u>16.985.988</u>
Gældsforpligtelser					
14	Gæld til realkreditinstitutter	39.979.321	43.301.876	39.979.321	43.301.876
15	Gæld til pengeinstitutter	3.500.000	4.500.000	3.500.000	4.500.000
16	Leasingforpligtelser	5.021.560	5.070.901	5.021.560	5.070.901
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>48.500.881</u>	<u>52.872.777</u>	<u>48.500.881</u>	<u>52.872.777</u>

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	5.998.884	5.501.613	5.998.884	5.501.613
Gæld til pengeinstitutter	19.207.497	29.698.282	19.207.497	29.698.282
Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.909.738	7.705.859	5.909.738	7.705.859
Leverandører af varer og tjenesteydelser	46.555.025	38.753.248	40.969.455	33.204.640
Selskabsskat	7.870.411	13.494.644	7.870.411	13.494.644
Anden gæld	130.634.907	177.923.821	130.634.907	177.923.821
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>216.176.462</u>	<u>273.077.467</u>	<u>210.590.892</u>	<u>267.528.859</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>264.677.343</u>	<u>325.950.244</u>	<u>259.091.773</u>	<u>320.401.636</u>
Passiver i alt	<u>466.066.042</u>	<u>504.255.709</u>	<u>460.480.472</u>	<u>498.752.285</u>

2 Medarbejderforhold

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

19 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2017	833.334	155.531.327	5.000.000	161.364.661
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	18.961.722	10.000.000	28.961.722
Kursregulering af kapitalandele	0	11.037	0	11.037
	833.334	174.504.086	10.000.000	185.337.420

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2017	833.334	155.531.327	5.000.000	161.364.661
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	18.961.722	10.000.000	28.961.722
Kursregulering af kapitalandele	0	11.037	0	11.037
	833.334	174.504.086	10.000.000	185.337.420

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets driftsresultat	41.057.077	23.490.836
Tilbageførsel af afskrivninger	45.750.602	43.474.314
20 Ændring i driftskapital	<u>-5.843.138</u>	<u>12.577.592</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	80.964.541	79.542.742
Renteindbetalinger og lignende	260.738	116.559
Renteudbetalinger og lignende	<u>-3.439.132</u>	<u>-5.486.593</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	77.786.147	74.172.708
Betalt selskabsskat	<u>-15.449.725</u>	<u>-5.164.204</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>62.336.422</u>	<u>69.008.504</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-16.017.774	-10.820.164
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>5.180.069</u>	<u>275.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-10.837.705</u>	<u>-10.545.164</u>
Optagelse af langfristet gæld	1.850.000	2.767.055
Afdrag på langfristet gæld	-5.724.625	-5.386.513
Afdrag på anden finansiering	-43.205.200	-63.541.101
Betalt udbytte	<u>-5.000.000</u>	<u>-10.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-52.079.825</u>	<u>-76.160.559</u>
Ændring i likvider	-581.108	-17.697.219
Likvider 1. juli 2017	<u>1.851.832</u>	<u>19.549.051</u>
Likvider 30. juni 2018	<u>1.270.724</u>	<u>1.851.832</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	20.478.221	31.550.114
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-19.207.497</u>	<u>-29.698.282</u>
Likvider 30. juni 2018	<u>1.270.724</u>	<u>1.851.832</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
1. Nettoomsætning				
Danmark	432.831.253	432.301.035	432.831.254	432.301.035
Andre lande i Europa	<u>210.340.766</u>	<u>153.905.984</u>	<u>205.949.874</u>	<u>150.612.871</u>
	<u>643.172.019</u>	<u>586.207.019</u>	<u>638.781.128</u>	<u>582.913.906</u>
2. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	189.596.718	187.494.348	188.227.051	186.338.805
Pensioner	24.266.599	23.707.946	24.266.599	23.707.946
Andre omkostninger til social sikring	2.140.034	2.079.168	1.847.375	1.883.703
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>3.949.700</u>	<u>4.006.893</u>	<u>3.711.418</u>	<u>4.006.893</u>
	<u>219.953.051</u>	<u>217.288.355</u>	<u>218.052.443</u>	<u>215.937.347</u>
Direktion	<u>1.364.040</u>	<u>1.322.086</u>	<u>1.364.040</u>	<u>1.322.086</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>573</u>	<u>574</u>	<u>565</u>	<u>566</u>
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	<u>510.558</u>	<u>436.909</u>	<u>510.558</u>	<u>436.909</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	246.113	245.650	246.113	245.650
Skattemæssig rådgivning	205.288	187.289	205.288	187.289
Ændring i afsat skyldigt beløb vedrørende revision	20.000	-20.000	20.000	-20.000
Andre ydelser	<u>39.157</u>	<u>23.970</u>	<u>39.157</u>	<u>23.970</u>
	<u>510.558</u>	<u>436.909</u>	<u>510.558</u>	<u>436.909</u>

Noter

			Modervirksomhed	
			2017/18	2016/17
4. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			10.000.000	5.000.000
Overføres til overført resultat			18.961.722	9.105.852
Disponeret i alt			28.961.722	14.105.852
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2017	271.169.658	270.762.045	271.169.658	270.762.045
Tilgang i årets løb	318.584	407.613	318.584	407.613
Kostpris 30. juni 2018	271.488.242	271.169.658	271.488.242	271.169.658
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	126.596.960	117.432.265	126.596.960	117.432.265
Årets af-/nedskrivninger	-9.203.893	-9.164.695	-9.203.893	-9.164.695
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	135.800.853	126.596.960	135.800.853	126.596.960
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	135.687.389	144.572.698	135.687.389	144.572.698

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
6. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. juli 2017	524.791.414	517.760.072	524.791.414	517.760.072
Tilgang i årets løb	<u>9.233.043</u>	<u>7.031.342</u>	<u>9.233.043</u>	<u>7.031.342</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>534.024.457</u>	<u>524.791.414</u>	<u>534.024.457</u>	<u>524.791.414</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	363.021.081	333.302.769	363.021.081	333.302.769
Årets af-/nedskrivninger	<u>-32.270.536</u>	<u>-29.718.312</u>	<u>-32.270.536</u>	<u>-29.718.312</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>395.291.617</u>	<u>363.021.081</u>	<u>395.291.617</u>	<u>363.021.081</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>138.732.840</u>	<u>161.770.333</u>	<u>138.732.840</u>	<u>161.770.333</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>6.326.990</u>	<u>6.232.622</u>	<u>6.326.990</u>	<u>6.232.622</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2017	54.635.882	56.283.797	54.635.882	56.283.797
Tilgang i årets løb	5.711.147	543.721	5.711.147	543.721
Afgang i årets løb	<u>-1.274.000</u>	<u>-2.191.636</u>	<u>-1.274.000</u>	<u>-2.191.636</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>59.073.029</u>	<u>54.635.882</u>	<u>59.073.029</u>	<u>54.635.882</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-43.963.063	-41.288.393	-43.963.063	-41.288.393
Årets af-/nedskrivninger	<u>-4.392.773</u>	<u>-4.685.471</u>	<u>-4.392.773</u>	<u>-4.685.471</u>
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>1.096.600</u>	<u>2.010.801</u>	<u>1.096.600</u>	<u>2.010.801</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>-47.259.236</u>	<u>-43.963.063</u>	<u>-47.259.236</u>	<u>-43.963.063</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>11.813.793</u>	<u>10.672.819</u>	<u>11.813.793</u>	<u>10.672.819</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. juli 2017	4.886.069	2.048.582	4.886.069	2.048.582
Tilgang i årets løb	755.000	4.364.688	755.000	4.364.688
Afgang i årets løb	<u>-4.886.069</u>	<u>-1.527.200</u>	<u>-4.886.069</u>	<u>-1.527.200</u>
Kostpris 30. juni 2018	<u>755.000</u>	<u>4.886.070</u>	<u>755.000</u>	<u>4.886.070</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>755.000</u>	<u>4.886.070</u>	<u>755.000</u>	<u>4.886.070</u>
			Modervirksomhed	
			30/6 2018	30/6 2017
9. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. juli 2017			147.999	157.517
Valutakursregulering			<u>-808</u>	<u>-9.518</u>
Kostpris 30. juni 2018			<u>147.191</u>	<u>147.999</u>
Opskrivninger 1. juli 2017			-2.231.414	-2.135.766
Valutakursregulering			11.845	136.274
Årets resultat før afskrivninger på goodwill			<u>125.675</u>	<u>-231.922</u>
Opskrivninger 30. juni 2018			<u>-2.093.894</u>	<u>-2.231.414</u>
Modregnet i tilgodehavender			1.946.703	2.038.231
Overført til hensatte forpligtelser			<u>0</u>	<u>45.184</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser			<u>1.946.703</u>	<u>2.083.415</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018			<u>0</u>	<u>0</u>
Tilknyttet virksomhed:				
			Hjemsted	Ejerandel
IdealCombi Direct Ltd.			London, England	100 %

Noter

10. Periodeafgrænsningsposter

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

11. Virksomhedskapital

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
12. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2017	16.940.804	26.410.964	16.940.804	26.410.964
Årets regulering indregnet i resultatopgørelsen	-889.525	-9.470.160	-889.525	-9.470.160
	16.051.279	16.940.804	16.051.279	16.940.804
13. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
IdealCombi Direct Ltd.	0	0	0	45.184
	0	0	0	45.184
14. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	43.214.690	46.395.794	43.214.690	46.395.794
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.235.369	-3.093.918	-3.235.369	-3.093.918
	39.979.321	43.301.876	39.979.321	43.301.876
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	26.548.481	30.467.188	26.548.481	30.467.188

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
15. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	4.500.000	5.500.000	4.500.000	5.500.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.000.000</u>	<u>-1.000.000</u>	<u>-1.000.000</u>	<u>-1.000.000</u>
	<u>3.500.000</u>	<u>4.500.000</u>	<u>3.500.000</u>	<u>4.500.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>500.000</u>
16. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	6.785.075	6.478.596	6.785.075	6.478.596
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.763.515</u>	<u>-1.407.695</u>	<u>-1.763.515</u>	<u>-1.407.695</u>
	<u>5.021.560</u>	<u>5.070.901</u>	<u>5.021.560</u>	<u>5.070.901</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 43.215 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 135.687 t.kr.

18. Eventualposter
Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter, hvorpå de resterende leasingydelser udgør t.kr 1.333

Huslejeforpligtigelse:

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 lejeforpligtigelser i uopsigelsesperioden udgør t.kr. 3.060.

Noter

19. 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.

	Koncern	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-1.144.841	-5.921.757
Ændring i tilgodehavender	-6.631.275	21.186.475
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.932.978	-2.687.126
	<u>-5.843.138</u>	<u>12.577.592</u>