

# **IdealCombi A/S**

**Nørre Alle 51, 7760 Hurup**

**CVR-nr. 25 82 93 28**

## **Årsrapport**

**1. juli 2019 - 30. juni 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2020.

---

**Martin Søgaard**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hurup, den 25. november 2020

### 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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Hurup, den 25. november 2020

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Jens Kristian Yde  
statsautoriseret revisor  
mne9515

Tom Hedegaard-Kristensen  
statsautoriseret revisor  
mne33206

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	IdealCombi A/S Nørre Alle 51 7760 Hurup  Telefon: 96882500 Telefax: 97951409 Hjemmeside: <a href="http://www.idealcombi.dk">www.idealcombi.dk</a>  CVR-nr.: 25 82 93 28 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
<b>Bestyrelse</b>	Bent Søgaard Henning Søgaard Mikael Søgaard Martin Søgaard Inge Søgaard Gry Søgaard
<b>Direktion</b>	Martin Søgaard Mikael Søgaard
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Mølløvænget 17 7760 Hurup Thy
<b>Dattervirksomhed</b>	IdealCombi Direct Ltd., London, England

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**


---

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	566.552	612.549	643.172	586.207	663.031
Bruttoresultat	94.295	110.616	126.377	104.806	138.032
Resultat af ordinær primær drift	19.671	27.988	41.057	23.491	49.446
Finansielle poster, netto	-1.151	-2.073	-3.159	-5.335	-6.144
Årets resultat	14.592	20.478	28.962	14.106	34.714
<b>Balance:</b>					
Balancesum	391.315	434.670	466.066	504.256	540.923
Investeringer i materielle anlægsaktiver	21.405	6.664	16.018	10.820	38.331
Egenkapital	196.612	192.056	181.559	161.365	157.031
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	63.911	58.395	62.336	69.009	86.568
Investeringsaktivitet	-21.117	-5.838	-10.838	-10.545	-37.665
Finansieringsaktivitet	-54.610	-46.967	-52.080	-76.161	-17.960
Pengestrømme i alt	-11.815	5.589	-581	-17.697	30.943
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	515	579	573	574	577
<b>Nøgletal i %:</b>					
Bruttomargin	16,6	18,1	19,6	17,9	20,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	3,5	4,6	6,4	4,0	7,5
Soliditetsgrad	50,2	44,2	39,0	32,0	29,0
Egenkapitalforrentning	7,5	11,0	16,9	8,9	24,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Koncernens væsentligste aktiviteter er fremstilling af døre og vinduer i træ/aluminium og aluminium, med isolerende kerne af IdealCore™. Der produceres udelukkende kundespecifikke ordrer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Den samlede omsætning er i regnskabsåret faldet med 46 mio. kr. Dette fald kan primært tilskrives afledte effekter af Covid-19. Størst har påvirkningen været på det engelske marked, hvor en stor del af byggepladserne i april-maj måned lukkede helt ned i 5-6 uger. Det ændrede tilgangen af ordrer der kunne produceres på, og medførte markant reduktion af produktionskapaciteten i tilsvarende periode. Derudover påvirkes salget fortsat af usikkerheden omkring BREXIT.

Trods en høj aktivitet i byggebranchen, opleves fortsat en markant priskonkurrence i markedet, som også forstærkes af øget fokus på hjemmemarkedet i en tid hvor eksporten i branchen har det svært.

Den økonomiske udvikling og resultat af årets drift anses samlet set som værende tilfredsstillende set i lyset af de udefrakommende vilkår i regnskabsåret.

### **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-, IdealCore™ - 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 den forbindelse stor fokus på at tiltrække/uddanne lærlinge indenfor en række områder på tværs af organisationen.

## Ledelsesberetning

---

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

Koncernens produkter er fortsat blandt markedets absolut stærkeste målt på energi-performance, og er således med hele produktprogrammet forberedt til de kommende skærper i BR2020 som træder i kraft pr. 1. januar 2021.

### Den forventede udvikling

Koncernen forventede med indgangen til det kommende regnskabsår en stigende omsætning og forbedret resultat. På tidspunktet for nærværende regnskabsaflæggelse, er det dog fortsat uafklaret, om der kommer en aftale på plads mellem EU og UK, hvorfor forventningen til stigende omsætningen, på nuværende tidspunkt, er behæftet med en vis usikkerhed. Salget på øvrige markeder har omvendt overrasket positivt i forhold til forventningerne på denne tid af året.

Derudover har koncernen været ramt af regeringens ”Nedlukning af Nordjylland”. Nedlukningen er netop ophævet, men der er endnu ikke fuldt overblik over de omkostninger, som har været forbundet med først en nedlukning med kort frist, og efterfølgende en ”normalisering” med kort frist.

Som følge heraf er forventningen en mindre fremgang i resultatet.

### Filialer i udlandet

Moderselskabet har med udgangen af regnskabsåret, som forberedelse til Englands udtrædelse af EU senere på året, flyttet aktiviteterne i den engelske filial over i det engelske datterselskab.

### Redegørelse for samfundsansvar

Koncernens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar, jf. §99a i ÅRL, henvises til den udarbejdede CSR-rapport, som er tilgængelig for vore kunder, ansatte, leverandører, samarbejdspartnere og øvrige interessenter på koncernens hjemmeside (<https://idealcombi.dk/flippingbook/csr-rapport%202019-2020/>).

## Ledelsesberetning

---

### Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

#### *Måltal for selskabets øverste ledelse*

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.

#### *Politik for selskabets øvrige ledelsesniveauer*

Ved udgangen af regnskabsåret består koncernens samlede ledergruppe af 11 personer, hvoraf alle er mænd. 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.

## **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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### **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 tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

#### 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 behandles 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 års rapport, 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.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

#### **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		
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19	
2	Nettoomsætning	566.551.961	612.549.480	557.999.037	606.562.652
	Produktionsomkostninger	472.256.614	501.933.111	468.205.521	500.571.595
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>94.295.347</b>	<b>110.616.369</b>	<b>89.793.516</b>	<b>105.991.057</b>
	Distributionsomkostninger	-58.235.332	-66.328.096	-58.235.332	-66.328.096
	Administrationsomkostninger	-16.389.486	-16.300.686	-12.440.365	-11.938.652
	<b>Driftsresultat</b>	<b>19.670.529</b>	<b>27.987.587</b>	<b>19.117.819</b>	<b>27.724.309</b>
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	552.712	263.278
	Andre finansielle indtægter	481.029	1.070.530	481.029	1.070.530
	Øvrige finansielle omkostninger	-1.632.233	-3.143.305	-1.632.235	-3.143.305
	Finansiering netto	-1.151.204	-2.072.775	-598.494	-1.809.497
	<b>Resultat før skat</b>	<b>18.519.325</b>	<b>25.914.812</b>	<b>18.519.325</b>	<b>25.914.812</b>
	Skat af årets resultat	-3.927.175	-5.436.675	-3.927.175	-5.436.675
5	<b>Årets resultat</b>	<b>14.592.150</b>	<b>20.478.137</b>	<b>14.592.150</b>	<b>20.478.137</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
6	Grunde og bygninger	118.921.700	127.063.247	118.921.700	127.063.247
7	Produktionsanlæg og maskiner	99.205.503	110.934.907	99.205.503	110.934.907
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.902.202	9.325.685	6.902.202	9.325.685
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	864.900	0	864.900	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>225.894.305</u>	<u>247.323.839</u>	<u>225.894.305</u>	<u>247.323.839</u>
10	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	2.181.138	1.665.067
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.181.138</u>	<u>1.665.067</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>225.894.305</u></b>	<b><u>247.323.839</u></b>	<b><u>228.075.443</u></b>	<b><u>248.988.906</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	63.423.293	67.975.220	63.423.293	67.975.220
	Varer under fremstilling	14.602.097	20.892.886	14.602.097	20.892.886
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.797.712	5.997.410	4.797.712	5.997.410
	Forudbetalinger for varer	863.386	885.193	863.386	885.193
	Varebeholdninger i alt	<u>83.686.488</u>	<u>95.750.709</u>	<u>83.686.488</u>	<u>95.750.709</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	58.445.981	60.072.872	57.987.206	59.255.751
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	971.570	0
	Andre tilgodehavender	1.208.229	881.244	1.208.229	881.244
11	Periodeafgrænsningsposter	2.717.125	2.112.900	2.717.125	2.112.900
	Tilgodehavender i alt	<u>62.371.335</u>	<u>63.067.016</u>	<u>62.884.130</u>	<u>62.249.895</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	118.770	168.513	118.770	168.513
	Værdipapirer i alt	<u>118.770</u>	<u>168.513</u>	<u>118.770</u>	<u>168.513</u>
	Likvide beholdninger	<u>19.244.541</u>	<u>28.359.577</u>	<u>10.262.824</u>	<u>24.031.214</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>165.421.134</u></b>	<b><u>187.345.815</u></b>	<b><u>156.952.212</u></b>	<b><u>182.200.331</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>391.315.439</u></b>	<b><u>434.669.654</u></b>	<b><u>385.027.655</u></b>	<b><u>431.189.237</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		<b>Koncern</b>		<b>Modervirksomhed</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u>Note</u>					
<b>Egenkapital</b>					
12	Virksomhedskapital	833.334	833.334	833.334	833.334
	Overført resultat	195.778.454	181.222.945	185.778.454	181.222.945
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>196.611.788</u></b>	<b><u>192.056.279</u></b>	<b><u>196.611.788</u></b>	<b><u>192.056.279</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
13	Hensættelser til udskudt skat	14.288.084	17.690.051	14.288.084	17.690.051
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>14.288.084</u></b>	<b><u>17.690.051</u></b>	<b><u>14.288.084</u></b>	<b><u>17.690.051</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
14	Gæld til realkreditinstitutter	33.276.657	36.923.981	33.276.657	36.923.981
15	Gæld til pengeinstitutter	1.500.000	2.500.000	1.500.000	2.500.000
16	Leasingforpligtelser	11.498.596	3.174.677	11.498.596	3.174.677
	Anden gæld	16.015.525	0	16.015.525	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>62.290.778</u>	<u>42.598.658</u>	<u>62.290.778</u>	<u>42.598.658</u>

**Balance 30. juni**


---

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
<b>Passiver</b>				
Kortfristet del af langfristet gæld	9.455.271	6.518.886	9.455.271	6.518.886
Gæld til pengeinstitutter	24.199.500	21.499.402	24.199.500	21.499.402
Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.714.660	12.641.375	6.714.660	12.641.375
Leverandører af varer og tjenesteydelser	34.948.919	38.089.972	28.661.135	33.178.363
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.431.194
Selskabsskat	6.136.927	3.938.558	6.136.927	3.938.558
Anden gæld	36.669.512	99.636.473	36.669.512	99.636.471
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>118.124.789</u>	<u>182.324.666</u>	<u>111.837.005</u>	<u>178.844.249</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>180.415.567</u></b>	<b><u>224.923.324</u></b>	<b><u>174.127.783</u></b>	<b><u>221.442.907</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>391.315.439</u></b>	<b><u>434.669.654</u></b>	<b><u>385.027.655</u></b>	<b><u>431.189.237</u></b>

- 1 Efterfølgende begivenheder**
- 3 Medarbejderforhold**
- 4 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 2019	833.334	181.222.945	10.000.000	192.056.279
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	14.592.150	0	14.592.150
Kursregulering af kapitalandele	0	-36.641	0	-36.641
	<b><u>833.334</u></b>	<b><u>195.778.454</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>196.611.788</u></b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

---

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2019	833.334	181.222.945	10.000.000	192.056.279
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.592.150	10.000.000	14.592.150
Kursregulering af kapitalandele	0	-36.641	0	-36.641
	<b><u>833.334</u></b>	<b><u>185.778.454</u></b>	<b><u>10.000.000</u></b>	<b><u>196.611.788</u></b>

**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**

Note	Koncern	
	2019/20	2018/19
Årets resultat	19.976.816	27.987.578
Tilbageførsel af afskrivninger	42.546.063	45.503.414
20 Ændring i driftskapital	7.657.296	-1.498.020
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	70.180.175	71.992.972
Renteindbetalinger og lignende	530.776	1.053.457
Renteudbetalinger og lignende	-1.668.876	-3.143.305
Pengestrøm fra ordinær drift	69.042.075	69.903.124
Betalt selskabsskat	-5.130.773	-11.508.128
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>63.911.302</b>	<b>58.394.996</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-21.404.528	-6.664.231
Salg af materielle anlægsaktiver	288.000	826.000
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-21.116.528</b>	<b>-5.838.231</b>
Optagelse af langfristet gæld	31.310.525	646.088
Afdrag på langfristet gæld	-8.682.020	-6.028.309
Afdrag anden finansiering	-67.238.410	-31.585.102
Betalt udbytte	-10.000.000	-10.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-54.609.905</b>	<b>-46.967.323</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-11.815.131</b>	<b>5.589.442</b>
Likvider 1. juli 2019	6.860.172	1.270.730
<b>Likvider 30. juni 2020</b>	<b>-4.954.959</b>	<b>6.860.172</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	19.244.541	28.359.574
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-24.199.500	-21.499.402
<b>Likvider 30. juni 2020</b>	<b>-4.954.959</b>	<b>6.860.172</b>



## Noter

### 1. Efterfølgende begivenheder

Koncernen har været ramt af regeringens nedlukning af Nordjylland i november 2020. Nedlukningen er netop ophævet, men der er endnu ikke fuldt overblik over de omkostninger, som har været forbundet med ned- og oplukning med meget kort varsel.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
<b>2. Nettoomsætning</b>				
Danmark	429.160.029	462.026.942	429.160.030	462.026.942
Andre lande i Europa	137.391.932	150.522.538	128.839.007	144.535.710
	<b>566.551.961</b>	<b>612.549.480</b>	<b>557.999.037</b>	<b>606.562.652</b>
<b>3. Medarbejderforhold</b>				
Lønninger og gager	172.176.210	183.361.163	170.599.912	181.977.062
Pensioner	22.595.990	23.359.938	22.595.990	23.359.938
Andre omkostninger til social sikring	1.983.961	2.195.157	1.638.917	1.836.871
Personaleomkostninger i øvrigt	3.748.742	3.959.059	3.748.742	3.959.059
	<b>200.504.903</b>	<b>212.875.317</b>	<b>198.583.561</b>	<b>211.132.930</b>
Direktion	1.516.232	1.425.460	1.516.232	1.425.460
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	515	579	508	558
<b>4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>				
Samlet honorar til BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	694.951	410.598	694.950	410.598
Honorar vedrørende lovpligtig revision	256.388	232.660	256.388	232.660
Skattemæssig rådgivning	418.563	153.288	418.563	153.288
Andre ydelser	20.000	24.650	20.000	24.650
	<b>694.951</b>	<b>410.598</b>	<b>694.951</b>	<b>410.598</b>

**Noter**


---

	Modervirksomhed	
	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>5. Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000
Overføres til overført resultat	<u>4.592.150</u>	<u>10.478.137</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>14.592.150</u></b>	<b><u>20.478.137</u></b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>
<b>6. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. juli 2019	271.972.938	271.488.242	271.972.938	271.488.242
Tilgang i årets løb	<u>927.696</u>	<u>484.696</u>	<u>927.696</u>	<u>484.696</u>
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b><u>272.900.634</u></b>	<b><u>271.972.938</u></b>	<b><u>272.900.634</u></b>	<b><u>271.972.938</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	144.909.691	135.800.853	144.909.691	135.800.853
Årets af-/nedskrivninger	<u>-9.069.243</u>	<u>-9.108.838</u>	<u>-9.069.243</u>	<u>-9.108.838</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b><u>153.978.934</u></b>	<b><u>144.909.691</u></b>	<b><u>153.978.934</u></b>	<b><u>144.909.691</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b><u>118.921.700</u></b>	<b><u>127.063.247</u></b>	<b><u>118.921.700</u></b>	<b><u>127.063.247</u></b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
<b>7. Produktionsanlæg og maskiner</b>				
Kostpris 1. juli 2019	537.817.069	534.024.457	537.817.069	534.024.457
Tilgang i årets løb	18.357.341	4.114.702	18.357.341	4.114.702
Afgang i årets løb	-13.821.630	-322.090	-13.821.630	-322.090
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>542.352.780</b>	<b>537.817.069</b>	<b>542.352.780</b>	<b>537.817.069</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	426.882.162	395.291.617	426.882.162	395.291.617
Årets af-/nedskrivninger	-30.086.745	-31.912.635	-30.086.745	-31.912.635
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	13.821.630	322.090	13.821.630	322.090
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>443.147.277</b>	<b>426.882.162</b>	<b>443.147.277</b>	<b>426.882.162</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>99.205.503</b>	<b>110.934.907</b>	<b>99.205.503</b>	<b>110.934.907</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	16.404.477	4.355.525	16.404.477	4.355.525
<b>8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. juli 2019	61.136.155	59.073.029	61.136.155	59.073.029
Tilgang i årets løb	1.254.592	2.064.833	1.254.592	2.064.833
Afgang i årets løb	-728.564	-1.707	-728.564	-1.707
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>61.662.183</b>	<b>61.136.155</b>	<b>61.662.183</b>	<b>61.136.155</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-51.810.470	-47.259.236	-51.810.470	-47.259.236
Årets af-/nedskrivninger	-3.678.075	-4.552.941	-3.678.075	-4.552.941
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	728.564	1.707	728.564	1.707
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-54.759.981</b>	<b>-51.810.470</b>	<b>-54.759.981</b>	<b>-51.810.470</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>6.902.202</b>	<b>9.325.685</b>	<b>6.902.202</b>	<b>9.325.685</b>

**Noter**

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
<b>9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris 1. juli 2019	0	755.000	0	755.000
Tilgang i årets løb	864.900	0	864.900	0
Afgang i årets løb	0	-755.000	0	-755.000
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>864.900</b>	<b>0</b>	<b>864.900</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>864.900</b>	<b>0</b>	<b>864.900</b>	<b>0</b>
<b>10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>				
Kostpris 1. juli 2019			3.477.111	147.191
Valutakursregulering			-67.013	-1.507
Tilgang i årets løb			0	3.329.920
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>			<b>3.410.098</b>	<b>3.475.604</b>
Opskrivninger 1. juli 2019			-1.810.537	-2.093.894
Valutakursregulering			28.865	20.079
Årets resultat før afskrivninger på goodwill			552.712	263.278
<b>Opskrivninger 30. juni 2020</b>			<b>-1.228.960</b>	<b>-1.810.537</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>			<b>2.181.138</b>	<b>1.665.067</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>			<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
IdealCombi Direct Ltd.			London, England	100 %
<b>11. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer mv.				

## Noter

### 12. Virksomhedskapital

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
<b>13. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2019	17.690.051	19.829.651	17.690.051	19.829.651
Årets regulering indregnet i resultatopgørelsen	<u>-3.401.967</u>	<u>-2.139.600</u>	<u>-3.401.967</u>	<u>-2.139.600</u>
	<b><u>14.288.084</u></b>	<b><u>17.690.051</u></b>	<b><u>14.288.084</u></b>	<b><u>17.690.051</u></b>
<b>14. Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	36.930.136	40.595.984	36.930.136	40.595.984
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-3.653.479</u>	<u>-3.672.003</u>	<u>-3.653.479</u>	<u>-3.672.003</u>
	<b><u>33.276.657</u></b>	<b><u>36.923.981</u></b>	<b><u>33.276.657</u></b>	<b><u>36.923.981</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>18.749.965</u>	<u>22.334.090</u>	<u>18.749.965</u>	<u>22.334.090</u>
<b>15. Gæld til pengeinstitutter</b>				
Gæld til pengeinstitutter i alt	2.500.000	3.500.000	2.500.000	3.500.000
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>
	<b><u>1.500.000</u></b>	<b><u>2.500.000</u></b>	<b><u>1.500.000</u></b>	<b><u>2.500.000</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**Noter**


---

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
<b>16. Leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser i alt	16.300.388	5.021.560	16.300.388	5.021.560
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-4.801.792</u>	<u>-1.846.883</u>	<u>-4.801.792</u>	<u>-1.846.883</u>
	<b><u>11.498.596</u></b>	<b><u>3.174.677</u></b>	<b><u>11.498.596</u></b>	<b><u>3.174.677</u></b>
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, 36.930 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør 118.922 t.kr.

**18. Eventualposter**
**Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter, hvorpå de resterende leasingydelser udgør t.kr. 640.

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. 1.843.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Moderselskabet har garanteret alle udestående forpligtelser pr. 30. juni 2020, i datterselskabet IdealCombi UK Ltd., der er registreret i England/Wales med reg. nr. 07891975, indtil disse forpligtelser er opfyldt fuldt ud. Garantien er stillet for at datterselskabet kan opnå den revisionsfritagelse, der er tilgængelig i britisk lovgivning, specifikt afsnit 479A i ”Companies Act 2006”.

## 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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>20. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	12.064.221	-3.365.994
Ændring i tilgodehavender	695.681	2.995.628
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-5.102.606</u>	<u>-1.127.654</u>
	<b><u>7.657.296</u></b>	<b><u>-1.498.020</u></b>