
Ilja Holding ApS

Holmenevej 31, 3140 Ålgårde

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 30 48 72 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
7 /7 2021

Ilse Rohde Jacobsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 12

Balance 31. december 13

Egenkapitalopgørelse 17

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 18

Noter til årsregnskabet 19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Ilja Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ålgårde, den 7. juli 2021

Direktion

Ilse Röhde Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ilja Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ilja Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 7. juli 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Daniel Nielsen
statsautoriseret revisor
mne45105

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ilja Holding ApS
Holmenevej 31
3140 Ålgårde

Telefon: +45 4970 4176
Hjemmeside: www.ilsejacobsen.dk

CVR-nr.: 30 48 72 22
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Helsingør

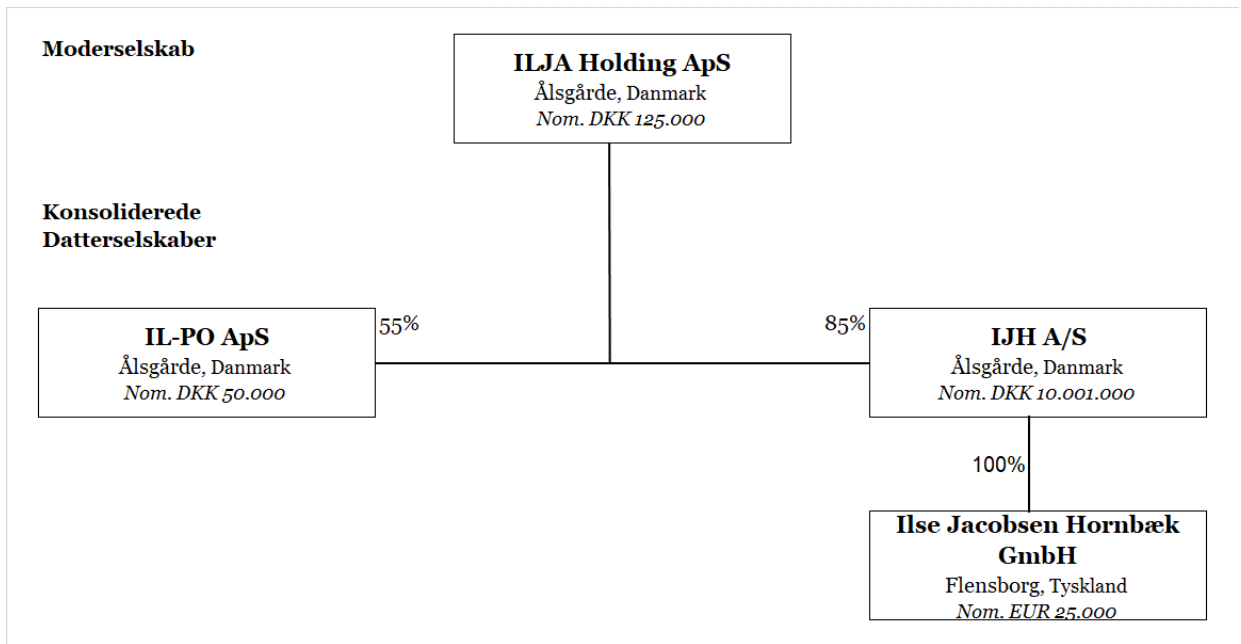
Direktion

Ilse Rohde Jacobsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | | | | |
|--|---------|---------|---------|--------|--------|
| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 23.965 | 50.327 | 32.489 | 40.247 | 54.661 |
| Resultat af ordinær primær drift | -14.159 | 5.749 | -10.522 | 3.075 | -1.374 |
| Resultat før finansielle poster | -13.699 | 5.971 | -10.522 | 3.075 | 13.135 |
| Resultat af finansielle poster | -2.257 | -2.828 | -1.346 | -1.800 | -1.130 |
| Årets resultat | -16.294 | 2.334 | -9.177 | 1.033 | 12.206 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 114.453 | 124.800 | 109.380 | 87.561 | 89.789 |
| Egenkapital | 28.419 | 44.934 | 42.601 | 50.121 | 49.858 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | -2.396 | -4.522 | -15.420 | 3.212 | -4.425 |
| - investeringsaktivitet | -2.902 | -8.883 | -10.414 | -1.510 | -6.086 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -603 | -1.338 | -978 | -1.210 | -2.801 |
| - finansieringsaktivitet | 5.466 | 9.546 | -1.000 | -750 | 9.842 |
| Årets forskydning i likvider | 168 | -3.860 | -26.834 | 952 | -669 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 72 | 85 | 93 | 87 | 98 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | -12,0% | 4,8% | -9,6% | 3,5% | 14,6% |
| Soliditetsgrad | 24,8% | 36,0% | 38,9% | 57,2% | 55,5% |
| Forrentning af egenkapital | -44,4% | 5,3% | -19,8% | 2,1% | 28,4% |

Ved ændring af regnskabspraksis i 2018, er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal i 2016.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af design, markedsføring og salg af livsstilsprodukter. Vores kernekompetencer er designer kollektioner af høj kvalitet, herunder en bred produktportefølje indenfor regntøj og gummistøvler, sko- og tøjkollektioner, en række accessoires, hundekollektionen VOV & VUF samt en eksklusiv serie af ansigts- og kropsprodukter.

Markedsoverblik

Året var kraftigt påvirket af COVID-19 pandemien, som bl.a. betød nedlukninger på koncernens internationale kernemarkeder der udgør ca. 80% den samlede omsætning.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Den usikkerhed som COVID-19 skabte på vores kernemarkeder, gjorde det vanskeligt at navigere i forbindelse med flere runder af nedlukninger- og genåbninger af butikker, hvilket påvirkede salget hos vores samarbejdspartnere.

På trods af COVID-19 har vores internationale strategifokus skabt grundlag for fortsat momentum på en række kernemarkeder, herunder samarbejdet med en af Nordamerikas største kæder af stormagasiner, hvilket understreger brandets stærke position. I et udfordret marked har vi endvidere formået både at fastholde Key Accounts og tiltrække nye Key Accounts på kernemarkederne.

Resultatet for 2020 blev -16,3 mio. DKK hvilket er en væsentlig tilbagegang i forhold til resultatet i 2019 på 2,3 mio. DKK.

Koncernen har i regnskabsåret været tro mod sine brand values og har derfor ikke givet unødvendige rabatter som på sigt kan kompromittere dækningsgraden når markederne normaliseres.

Resultatet som ledelsen ikke finder tilfredsstillende skyldes i høj grad anden bølge af COVID-19 der ramte koncernens kernemarkeder i efteråret 2020, samt udfordringer i forbindelse med outsourcing af lager- og logistikfunktionen til Sverige i sommeren 2020.

Der var således flere etableringsomkostninger end forventet forbundet med outsourcing af lager- og logistikfunktionen, hvilket påvirkede årets resultat med -3,2 mio. DKK.

COVID-19 gav desuden væsentlige forsinkelser af produkter som skulle have været leveret til vores lager i Q4, hvilket kombineret med meget høje fragtomkostninger og stigende råvarepriser, påvirkede både omsætning og indtjening negativt i årets traditionelt vigtigste kvartal.

Ledelsesberetning

Ledelsen har i 2020 gennemført en række strategiske tiltag som har styrket koncernens fremtidige fundament:

- Koncernen har iværksat et initiativ til en hurtigere realisation af langsomt omsættelige varer og har i den forbindelse nedskrevet varer for ca. 5 mio. DKK. Koncernen har igangsat konkrete tiltag, som skal sikre at disse varer afsættes blandt andet via outlet salg.. Dette vil nedbringe varelageret og derved frigøre likviditet, således koncernen kan realisere øvrige strategiske tiltag.
- Strømlining af organisationen gennem et styrket kompetencefelt, hvilket både mindsker virksomhedens risikoeksponering og samtidig understøtter implementering af vækststrategien ”Into the core”.
- Der er gennemført en række omkostningstilpasninger på tværs af koncernen, hvoraf reduktion i personaleomkostninger på 8 mio. DKK. udgør den største post.
- Der er gennemført en afvikling af alle agentforhold, så der fremadrettet sælges via datterselskaber og distributører.

I løbet af året er der desuden indgået samarbejde med nye distributører i Colombia og Israel.

Det øgede fokus på e-handel har desuden skabt et stadigt stigende salg via koncernens webshops. Lanceringen i efteråret 2020 af hundekollektionen VOV & VUF er blevet godt modtaget på det danske marked og internationalt.

Resultat af primær drift udgjorde -13,7 mio. DKK mod 6,0 mio. DKK i 2019.
Bruttofortjenesten blev 24,0 mio. DKK sammenholdt med 50,3 mio. DKK i 2019.

Driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Koncernens anvendelse af rågummi og bomuld som råvarer medfører, grundet de væsentlige prissvingninger på det i forvejen volatile marked, en større risiko. Dette forventes at medføre prisstigninger i 2021.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat og pengestrømme påvirkes af kursudviklingen af en række valutaer. Koncernens væsentligste eksponering er i USD, men på grund af den positive udvikling på det amerikanske marked forventer vi at have en fornuftig balance mellem indtægter og udgifter i USD og således, at have en forholdsvis begrænset og dermed acceptabel eksponering for så vidt angår valuta.

Ledelsesberetning

Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgår derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Vi har en bred kundeportefølje, og tilstræber at afdække den risikofyldte del af denne med kreditforsikringer og garantistillelser. Hvis ingen af delene er mulige anvender vi alternativer som f.eks. kontantbetalinger. Ved større ordrer beder vi om en bankgaranti fra kunden, såfremt en kreditforsikring ikke er mulig.

Leverandørrisici

Vi afdækker vores leverandørrisici ved at indgå rembursere og modtage bankgarantier på større leverancer. Desuden låses indkøbspriser i 6 måneders fremadrettede intervaller.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Med udgangspunkt i vækststrategien "Into the core" er det et kardinalpunkt for ledelse og bestyrelse, at udnytte koncernens ressourcer optimalt. Det vil ske gennem investeringer i systemoptimering, udvikling af digitale kompetencer og e-handel samt fastholdelse og tiltrækning af kompetente medarbejdere.

Med fokus på innovation og produktudvikling foretages en løbende opdatering af produktsortiment, og der suppleres med produktlanceringer. Derved sikres at porteføljen altid afspejler virksomhedens DNA og kernekompetencer.

Det er endvidere målsætningen at styrke virksomhedens position i Skandinavien, samt at skabe yderligere salgsmomentum specielt på kernemarkederne i Tyskland, Holland, UK og Nordamerika. Gennem en målrettet digital fokus forventes e-handel at udgøre en stadig større salgskanal for koncernen.

I efteråret 2021 forventer vi at lancere et helt nyt brandunivers som kommercielt skal være med til at understøttet koncernens vækststrejse.

Ledelsen forventer et EBITDA på mellem 5-7% i 2021, svarende til et EBITDA i niveauet 5-8 mio. DKK.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø og CSR

Hos koncernen opdaterer vi løbende vores CSR og Code of Conduct til at følge FN 's retningslinjer "The Guiding Principles on Business and Human Rights" (UNGP) samt OECD 's "Guidelines for Responsible Business Conduct for Multinational Enterprises", således følger vi udviklingen indenfor ansvarlig virksomhedsadfærd og sikrer vores virksomhed et stærkt fundament til fremtidens udfordringer.

Vi udvikler produkter af høj kvalitet produceret hos de bedste leverandører i Europa og Fjernøsten. Vi holder os opdateret på udviklingen indenfor genanvendte materialer, miljøvenlige materialer og ny teknologi, der kan hjælpe os til at mindske vores klimamæssige fodaftryk. Og vi anvender disse, hvor det tilfører værdi til produktet. I 2020 lancerede vi hundekollektionen VOV & VUF som bl.a. er lavet af restmaterialer fra vores tøjkollektioner.

Desuden stræber vi efter at samarbejde med de bedste trim leverandører, der har helt styr på deres værdikæde. Herunder kan nævnes vores YKK lynlåse samt overdelen på vores bedst sælgende sko, der er udført i genanvendt mikrofiber og lavet uden brug af lim. Desuden imprægnerer vi vores regntøj med en bionedbrydelig og flour-carbon fri coating.

Usikkerhed ved indregning og måling

Koncernens hensættelser til returvarer og reklamationer bygger på erfaringer fra tidligere og er baseret på ledelsens bedste skøn over det forventede niveau.

Herudover er der indregnet hensættelser til imødegåelse af tab fra retssager, hvor det endnu er usikkert om der kommer et tab og hvis der gør, om det kan rummes indenfor det afsatte beløb.

Der er ikke forekommet yderligere usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Årets først kvartal har være påvirket negativt af COVID-19 gennem nedlukninger på mange markeder, samt fortsat stigende råvare- og transportomkostninger. Med den efterfølgende gradvise åbning af markederne, står koncernen ved indgangen til sommeren med den største ordrebeholdning nogensinde. Specielt kernemarkederne Nordamerika, UK, Tyskland og Holland viser meget gode takter.

I først halvår har vi desuden sagt velkommen til nye distributører i Polen, Baltikum og Japan.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|--------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| | | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Bruttofortjeneste | | 23.964.645 | 50.327.128 | 124.794 | 79.861 |
| Personaleomkostninger | 2 | -33.015.929 | -41.370.809 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | -4.647.321 | -2.984.945 | -87.212 | -87.212 |
| Resultat før finansielle poster | | -13.698.605 | 5.971.374 | 37.582 | -7.351 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 0 | 0 | -14.599.430 | 1.756.280 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -205.000 | -150.000 | -55.000 | 0 |
| Finansielle indtægter | 4 | 964.778 | 63.930 | 1.240.180 | 294.492 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -3.016.929 | -2.742.308 | -21.698 | -10.408 |
| Resultat før skat | | -15.955.756 | 3.142.996 | -13.398.366 | 2.033.013 |
| Skat af årets resultat | 6 | -338.696 | -809.328 | -330.244 | -36.991 |
| Årets resultat | | -16.294.452 | 2.333.668 | -13.728.610 | 1.996.022 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 12.844.156 | 11.978.275 | 0 | 0 |
| Erhvervede lignende rettigheder | | 77.853 | 1.468.035 | 0 | 0 |
| Goodwill | | 3.690.000 | 4.100.000 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 16.612.009 | 17.546.310 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 1.207.246 | 1.956.198 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 1.933.059 | 2.217.099 | 506.143 | 593.355 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 3.140.305 | 4.173.297 | 506.143 | 593.355 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 9 | 0 | 0 | 7.069.638 | 21.694.913 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 10 | 0 | 205.000 | 0 | 55.000 |
| Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder | 11 | 0 | 0 | 13.315.969 | 0 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 11 | 303.100 | 210.000 | 303.100 | 210.000 |
| Deposita | 11 | 1.445.236 | 1.212.500 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 1.748.336 | 1.627.500 | 20.688.707 | 21.959.913 |
| Anlægsaktiver | | 21.500.650 | 23.347.107 | 21.194.850 | 22.553.268 |
| Varebeholdninger | 12 | 48.883.322 | 51.733.158 | 0 | 0 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 32.829.400 | 37.177.463 | 526.099 | 405.857 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 507.120 | 13.464.627 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 167.084 | 217.084 | 167.084 | 217.084 |
| Andre tilgodehavender | | 5.450.777 | 5.981.927 | 2.842.100 | 2.230.447 |
| Udskudt skatteaktiv | 13 | 2.309.317 | 2.648.013 | 0 | 268.714 |
| Selskabsskat | | 0 | 55.000 | 0 | 55.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | 14 | 1.160.905 | 1.656.686 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 41.917.483 | 47.736.173 | 4.042.403 | 16.641.729 |
| Likvide beholdninger | | 2.151.699 | 1.983.542 | 1.917.826 | 1.803.697 |
| Omsætningsaktiver | | 92.952.504 | 101.452.873 | 5.960.229 | 18.445.426 |
| Aktiver | | 114.453.154 | 124.799.980 | 27.155.079 | 40.998.694 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 0 | 0 | 5.573.353 | 20.198.628 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 10.018.442 | 9.343.055 | 0 | 0 |
| Reserve for valutakursreguleringer | | 1.655 | 0 | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 16.875.688 | 31.279.685 | 21.322.432 | 20.424.112 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 200.000 | 0 | 200.000 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 27.020.785 | 40.947.740 | 27.020.785 | 40.947.740 |
| Minoritetsinteresser | | 1.398.408 | 3.986.458 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 28.419.193 | 44.934.198 | 27.020.785 | 40.947.740 |
| Hensættelse til udskudt skat | 13 | 0 | 0 | 61.530 | 0 |
| Andre hensættelser | 16 | 2.831.013 | 1.771.799 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.831.013 | 1.771.799 | 61.530 | 0 |
| Anden gæld | | 1.912.194 | 952.007 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 17 | 1.912.194 | 952.007 | 0 | 0 |

Balance 31. december

Passiver

| | | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | Note | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Kreditinstitutter | | 50.743.406 | 44.804.614 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 26.021.989 | 26.327.368 | 0 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 118 | 250.558 | 0 | 0 |
| Anden gæld | 17 | 4.420.450 | 5.666.893 | 72.764 | 50.954 |
| Periodeafgrænsningsposter | 18 | 104.791 | 92.543 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 81.290.754 | 77.141.976 | 72.764 | 50.954 |
| Gældsforpligtelser | | 83.202.948 | 78.093.983 | 72.764 | 50.954 |
| Passiver | | 114.453.154 | 124.799.980 | 27.155.079 | 40.998.694 |
| Going concern | 1 | | | | |
| Resultatdisponering | 15 | | | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 21 | | | | |
| Nærtstående parter | 22 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 23 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode | Reserve for udviklings- omkostninger | Reserve for valutakursregul- eringer | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser | Minoritets- interesser | I alt |
|---------------------------------|----------------------|--|--|--|----------------------|---|---|---------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 0 | 9.343.055 | 0 | 31.279.685 | 200.000 | 40.947.740 | 3.986.458 | 44.934.198 |
| Valutakursregulering | 0 | 0 | 0 | 1.655 | 0 | 0 | 1.655 | 292 | 1.947 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -200.000 | -200.000 | -22.500 | -222.500 |
| Årets udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 1.851.160 | 0 | -1.851.160 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivning | 0 | 0 | -1.175.773 | 0 | 1.175.773 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | -13.728.610 | 0 | -13.728.610 | -2.565.842 | -16.294.452 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 0 | 10.018.442 | 1.655 | 16.875.688 | 0 | 27.020.785 | 1.398.408 | 28.419.193 |

Moderselskab

| | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------|----------|----------|-------------------|----------|-------------------|----------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 20.198.628 | 0 | 0 | 20.424.112 | 200.000 | 40.947.740 | 0 | 40.947.740 |
| Valutakursregulering | 0 | 1.655 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.655 | 0 | 1.655 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -200.000 | -200.000 | 0 | -200.000 |
| Udbytte fra tilknyttede virksomheder | 0 | -27.500 | 0 | 0 | 27.500 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | -14.599.430 | 0 | 0 | 870.820 | 0 | -13.728.610 | 0 | -13.728.610 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 5.573.353 | 0 | 0 | 21.322.432 | 0 | 27.020.785 | 0 | 27.020.785 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|-------------------|-------------------|
| | | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Årets resultat | | -16.294.452 | 2.333.668 |
| Reguleringer | 19 | 7.073.624 | 6.622.651 |
| Ændring i driftskapital | 20 | 8.822.479 | -10.855.075 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | -398.349 | -1.898.756 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 964.778 | 63.930 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -3.016.929 | -2.742.308 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | -2.450.500 | -4.577.134 |
| Betalt selskabsskat | | 55.000 | 54.636 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -2.395.500 | -4.522.498 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -2.373.282 | -7.881.489 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -602.622 | -1.338.330 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -356.586 | 0 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 399.544 | 120.000 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver m.v. | | 30.750 | 216.986 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -2.902.196 | -8.882.833 |
| Ændring i gæld til kreditinstitutter | | 5.938.793 | 7.255.586 |
| Ændring i mellemregning med selskabsdeltagere og ledelse | | -250.440 | 2.290.041 |
| Betalt udbytte | | -222.500 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 5.465.853 | 9.545.627 |
| Ændring i likvider | | 168.157 | -3.859.704 |
| Likvider 1. januar | | 1.983.542 | 5.843.246 |
| Likvider 31. december | | 2.151.699 | 1.983.542 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 2.151.699 | 1.983.542 |
| Likvider 31. december | | 2.151.699 | 1.983.542 |

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Koncernen har i 2020 været negativt påvirket af Covid-19, som har betydet at koncernen har haft en faldende omsætning. Den faldende omsætning kan primært henføres til en faldende efterspørgsel fra mange af koncernens kunder, idet kunderne har været tvangslukket i dele af 2020. Derudover har koncernen som følge af Covid-19, haft leveringsudfordringer, der har betydet at koncernen i perioder har tabt omsætning. Koncernens resultat er desuden negativt påvirket af stigende omkostninger til lagerhåndtering og fragt. Dette har medført at Koncernen i 2020 har realiseret et negativt resultat på 16,3 mio. DKK.

For at sikre kapitalberedskabet har koncernen foretaget en række strategiske tiltag, som skal reducere omkostningerne og samtidig målrette koncernens fremtidige vækststrategi.

Koncernen har desuden øget sin ordreindgang betydeligt i 2021 sammenholdt med 2020 og for andet halvår af 2021 har koncernen opnået sin største pre-ordrebeholdning nogensinde, hvilket forventes at bidrage til en betydelig omsætningsvækst og stigende indtjening i 2021 og derved styrke koncernens kapitalberedskab.

På baggrund af forventningerne til omsætning og indtjening i regnskabsåret 2021, har ledelsen udarbejdet likviditetsbudget for koncernen. Likviditetsbudgettet er udarbejdet under forudsætning af, at koncernens nuværende kreditfaciliteter opretholdes og udviser tilstrækkelig likviditet for hele regnskabsåret 2021. Det er ledelsens klare forventning, at koncernens nuværende kreditfaciliteter opretholdes i hele regnskabsåret 2021. På baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætning om going concern.

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|-------------------|--------------|-------------|
| | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| 2 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 30.102.735 | 36.995.611 | 0 | 0 |
| Pensioner | 690.692 | 915.254 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 505.505 | 708.365 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 1.716.997 | 2.751.579 | 0 | 0 |
| | 33.015.929 | 41.370.809 | 0 | 0 |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse: | | | | |
| Direktion | 991.800 | 1.632.270 | 0 | 0 |
| Bestyrelse | 350.000 | 350.000 | 0 | 0 |
| | 1.341.800 | 1.982.270 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 72 | 85 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 2.294.908 | 1.270.067 | 0 | 0 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 1.339.079 | 1.714.878 | 87.212 | 87.212 |
| Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 1.013.334 | 0 | 0 | 0 |
| | 4.647.321 | 2.984.945 | 87.212 | 87.212 |
| 4 Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 340.180 | 257.390 |
| Andre finansielle indtægter | 964.778 | 63.930 | 900.000 | 37.102 |
| | 964.778 | 63.930 | 1.240.180 | 294.492 |
| 5 Finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.831.062 | 2.698.281 | 21.698 | 10.408 |
| Valutakurstab | 1.185.867 | 44.027 | 0 | 0 |
| | 3.016.929 | 2.742.308 | 21.698 | 10.408 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| 6 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 25.225 | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | 338.696 | 809.687 | 330.244 | 62.575 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -34.361 | 0 | -34.361 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | 0 | 8.777 | 0 | 8.777 |
| | 338.696 | 809.328 | 330.244 | 36.991 |

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

| | Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK | Erhvervede lignende rettigheder DKK | Goodwill DKK |
|--|---|--|------------------|
| Kostpris 1. januar | 13.491.082 | 4.969.243 | 4.100.000 |
| Tilgang i årets løb | 2.452.282 | 0 | 0 |
| Afgang i årets løb | -79.000 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december | 15.864.364 | 4.969.243 | 4.100.000 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 1.512.807 | 3.501.207 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 1.013.334 | 0 |
| Årets afskrivninger | 1.508.059 | 376.849 | 410.000 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | -658 | 0 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 3.020.208 | 4.891.390 | 410.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 12.844.156 | 77.853 | 3.690.000 |
| Afskrives over | 10 år | 5-10 år | 10 år |

Udviklingsprojekter vedrører udskiftning og udvikling af koncernens ERP system. Overgangen til det nye system er sket 1/10 2018. Der er i 2019 og 2020 fortsat udviklet flere nye integrationer til ERP systemet der forbedrer virksomhedens muligheder for styring og drift af virksomheden.

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Indretning af le- jede lokaler DKK | I alt DKK |
|---|--|--|-------------------------|
| Kostpris 1. januar | 6.444.083 | 10.033.384 | 16.477.467 |
| Tilgang i årets løb | 25.039 | 577.583 | 602.622 |
| Afgang i årets løb | -662.003 | -64.592 | -726.595 |
| Kostpris 31. december | <u>5.807.119</u> | <u>10.546.375</u> | <u>16.353.494</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 4.489.170 | 7.816.285 | 12.305.455 |
| Årets afskrivninger | 542.706 | 797.031 | 1.339.737 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -432.003 | 0 | -432.003 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>4.599.873</u> | <u>8.613.316</u> | <u>13.213.189</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>1.207.246</u> | <u>1.933.059</u> | <u>3.140.305</u> |
| Afskrives over | <u>3-10 år</u> | <u>3-10 år</u> | |

Moderselskab

| | Indretning af le- jede lokaler DKK |
|---|--|
| Kostpris 1. januar | <u>828.511</u> |
| Kostpris 31. december | <u>828.511</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 235.156 |
| Årets afskrivninger | <u>87.212</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>322.368</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>506.143</u> |

Noter til årsregnskabet

| | Moderselskab | |
|---|---------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK |
| 9 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 1.496.285 | 1.496.285 |
| Kostpris 31. december | 1.496.285 | 1.496.285 |
| Værdireguleringer 1. januar | 20.198.628 | 18.442.348 |
| Valutakursregulering | 1.655 | 0 |
| Årets resultat | -14.599.430 | 1.756.280 |
| Udbytte til moderselskabet | -27.500 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | 5.573.353 | 20.198.628 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 7.069.638 | 21.694.913 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| IJH A/S | Ålsgårde | DKK 10.001.000 | 85% | 8.040.706 | -17.195.102 |
| IL-PO ApS | Ålsgårde | DKK 50.000 | 55% | 427.337 | 29.830 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------|----------------|--------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 10 Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar | 600.000 | 600.000 | 300.000 | 300.000 |
| Kostpris 31. december | 600.000 | 600.000 | 300.000 | 300.000 |
| Værdireguleringer 1. januar | -395.000 | -245.000 | -245.000 | -245.000 |
| Andre reguleringer | -205.000 | -150.000 | -55.000 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | -600.000 | -395.000 | -300.000 | -245.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 205.000 | 0 | 55.000 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------|----------------|-----------------|----------------------|-------------|----------------|
| Halkær Ådal | | | | | |
| Økologisk ApS | Vesthimmerland | DKK 730.667 | 25% | -282.175 | -179.872 |
| Agurk ApS | Århus | DKK 66.666 | 25% | -114.304 | 211 |

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------------------------|------------------|--|-------------------------------------|
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | Deposita | Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder | Andre værdipapirer og kapitalandele |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 210.000 | 1.212.500 | 0 | 303.100 |
| Tilgang i årets løb | 93.100 | 263.486 | 13.315.969 | 0 |
| Afgang i årets løb | 0 | -30.750 | 0 | 0 |
| Kostpris 31. december | 303.100 | 1.445.236 | 13.315.969 | 303.100 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 303.100 | 1.445.236 | 13.315.969 | 303.100 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------|
| | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| 12 Varebeholdninger | | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 0 | 265.046 | 0 | 0 |
| Færdigvarer og handelsvarer | 48.251.847 | 49.765.105 | 0 | 0 |
| Forudbetaling for varer | 631.475 | 1.703.007 | 0 | 0 |
| | 48.883.322 | 51.733.158 | 0 | 0 |

13 Udskudt skatteaktiv

| | | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|
| Udskudt skatteaktiv 1. januar | 2.648.013 | 3.466.477 | 268.714 | 340.066 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | -338.696 | -809.687 | -330.244 | -62.575 |
| Årets regulering af skat fra tidligere år | 0 | -8.777 | 0 | -8.777 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december | 2.309.317 | 2.648.013 | -61.530 | 268.714 |

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende år. Koncernens forventninger til indtjeningen det kommende år (budget) viser at skatteaktivet kan være udnyttet indenfor 2-3 år, afhængig af om udviklingen i salgets af koncernens produkter, samt effekten af igangsatte tiltag til omkostningsbesparelser forløber som forudsat.

14 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| 15 Resultatdisponering | | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 200.000 | 0 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | -14.599.430 | 1.756.281 |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | -2.565.842 | 337.646 | 0 | 0 |
| Overført resultat | -13.728.610 | 1.796.022 | 870.820 | 39.741 |
| | -16.294.452 | 2.333.668 | -13.728.610 | 1.996.022 |

16 Andre hensættelser

Koncernen giver garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Herudover har virksomheden aftaler med enkelte kunder omkring returnering af solgte varer. Der er indregnet hensatte forpligtelser på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reklamationer og returvarer.

Herudover vedrører andre hensættelser hensatte beløb til imødegåelse af tab fra retssager.

| | | | | |
|--|------------------|------------------|----------|----------|
| Hensættelse til returvarer | 160.288 | 758.020 | 0 | 0 |
| Hensættelse til reklamationer | 350.319 | 241.980 | 0 | 0 |
| Andre hensættelser | 2.320.406 | 771.799 | 0 | 0 |
| | 2.831.013 | 1.771.799 | 0 | 0 |
| Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive: | | | | |
| Inden for 1 år | 2.831.013 | 1.021.799 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 750.000 | 0 | 0 |
| | 2.831.013 | 1.771.799 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

17 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

| | Koncern | | Moderselskab | |
|------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | 2020 DKK | 2019 DKK | 2020 DKK | 2019 DKK |
| Anden gæld | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 1.912.194 | 952.007 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 1.912.194 | 952.007 | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld | 4.420.450 | 5.666.893 | 72.764 | 50.954 |
| | 6.332.644 | 6.618.900 | 72.764 | 50.954 |

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under passiver består af indtægter vedrørende kommende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | |
|--|------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK |
| 19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -964.778 | -63.930 |
| Finansielle omkostninger | 3.016.929 | 2.742.308 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 4.477.777 | 2.984.945 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 205.000 | 150.000 |
| Skat af årets resultat | 338.696 | 809.328 |
| | 7.073.624 | 6.622.651 |
| 20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 581.914 | 957.279 |
| Ændring i tilgodehavender | 7.692.915 | -17.442.325 |
| Ændring i andre hensatte forpligtelser | 1.059.214 | -1.244.291 |
| Ændring i leverandører m.v. | -511.564 | 6.874.262 |
| | 8.822.479 | -10.855.075 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------------------|------------------|--------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for betaling af moms overfor skattemyndighederne: | | | | |
| Indestående på deponeringskonto | 0 | 486.121 | 0 | 420.400 |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter: | | | | |
| Der er tinglyst skadesløsbrev (virksomhedspant) på 25 mio. kr. med sikkerhed i koncernens varebeholdninger, debitorer, andre anlæg, driftsmidler og inventar, samt immaterielle rettigheder, med en samlet regnskabsmæssig værdi på | 82.061.151 | 90.879.482 | 0 | 0 |
| Leje- og leasingforpligtelser | | | | |
| Leje- og leasingforpligtelser i henhold til indgåede kontrakter (uopsigelighedsperiode). Samlede fremtidige ydelser: | | | | |
| Inden for 1 år | 2.500.678 | 5.827.810 | 0 | 460.000 |
| Mellem 1 og 5 år | 37.164 | 1.350.345 | 0 | 0 |
| | 2.537.842 | 7.178.155 | 0 | 460.000 |
| Der er indgået aftaler om importremburs pr. 31/12 med en samlet værdi på | 18.437.048 | 16.468.184 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| 21 | Koncern | | Morderselskab | |
|--|---------|------|---------------|------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat) | | | | |

Kautions- og garantiforpligtelser

| | | | | |
|--|---------|---------|---|---|
| Til sikkerhed for betaling af husleje- og forpligtelser har koncernen overfor udlejere stillet betalingsgaranti på | 256.505 | 256.505 | 0 | 0 |
| Til sikkerhed for betaling af udgifter i Ilse Jacobsen Hornbæk GmbH har koncernen stillet betalingsgarantier på | 248.473 | 249.164 | 0 | 0 |

Andre eventualforpligtelser

Morderselskabet kautionerer ubegrænset for bankengagementer i datterselskaberne. Pr. 31. december 2020 var der en nettogæld i datterselskaberne på TDKK 50.549.

Der verserer på balancedagen sager mod koncernen for væsentlige beløb i forbindelse med opsigelse af samarbejder omkring salg af koncernens produkter i udlandet. Det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke vil blive belastet økonomisk udover hvad der allerede er indregnet i regnskabet pr. 31. december 2019.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter.

22 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ilse Rohde Jacobsen

Hovedanpartshaver

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ilja Holding ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Koncern- og årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Ilja Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder omfatter afståelsesretter på butikslejemål og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Goodwill omfatter betalt goodwill ved køb af butikker og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter investering i software, herunder implementeringen af nyt ERP system. Udviklingsprojektet måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Udviklingsprojektet afskrives over den økonomiske brugstid, der er vurderet til at være 10 år.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|---------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-10 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3-10 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Udviklingsprojekter, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter investeringer i unoterede kapitalandele.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita for lejemål.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og lignende omkostninger.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til reklamationer og returvarer. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med omfanget af reklamationer og returvarer.

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til imødegåelse af eventuelle tab fra retssager.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |