

HC af 1. oktober 2012 ApS
Bornholmsvej 1, 7400 Herning

CVR-nr. 35 23 28 34

Årsrapport

1. oktober 2019 - 30. september 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. februar 2021.

Claus Bjerg Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse for koncernen	25
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for HC af 1. oktober 2012 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 1. februar 2021

Direktion

Claus Bjerg Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HC af 1. oktober 2012 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HC af 1. oktober 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 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. september 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 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.

Ikast, den 1. februar 2021

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor
mne16538

Kenn Jensen
statsautoriseret revisor
mne24692

Selskabsoplysninger

Selskabet	HC af 1. oktober 2012 ApS Bornholmsvej 1 7400 Herning
	CVR-nr.: 35 23 28 34 Stiftet: 29. april 2013 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Claus Bjerg Sørensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Dattervirksomheder	JEGI Holding ApS, Herning, Danmark CJG Ejendomme ApS, Herning, Danmark JBS Textile Group A/S, Herning, Danmark Dovre-JBS Undertøy AS, Lørenskog, Norge UAB Sparta Textile, Kazlu Ruda, Litauen Resteröds - JBS AB, Stockholm, Sverige

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	302.785	321.605	317.316	340.453	232.636
Bruttoresultat	101.811	109.750	105.421	108.883	80.680
Resultat af ordinær primær drift	17.006	17.070	17.728	17.639	17.303
Finansielle poster, netto	79	-799	-982	-310	-520
Årets resultat	13.492	12.718	13.047	13.690	13.171
Balance:					
Balancesum	306.779	315.586	290.953	309.946	213.683
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-19.365	-11.438	-3.441	-6.167	-1.941
Egenkapital	180.165	166.979	158.212	144.573	135.570
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	343	361	275	304	249
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	33,6	34,1	33,2	32,0	34,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,6	5,3	5,6	5,2	7,4
Soliditetsgrad	27,8	27,8	27,8	23,9	32,2
Egenkapitalforrentning	8,5	8,5	8,5	9,6	9,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet har bestået i produktion, indkøb og afsætning af tekstilvarer.

Moderselskabets aktivitet er at være holdingselskab for tilknyttet virksomhed og investering i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 302.785 t.kr. mod 321.605 t.kr. sidste år. Årets resultat før minoritetsinteresser blev et overskud på 13.492 t.kr. mod 12.718 t.kr. sidste år. Moderselskabets andel af årets resultat udgør 6.851 t.kr. mod 6.450 t.kr. sidste år.

Årets resultat og aktivitet er lidt lavere end forventet, men betragtes som tilfredsstillende henset til, at der har været butikslukninger i hele Europa under COVID-19 pandemien, samt at der har været omkostninger i forbindelse med omstrukturering af strømpeproduktionen i Litauen.

Særlige risici

Prisrisici:

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges samt sikre en til stadighed konkurrencedygtig pris.

Valutarisici

Kursregulering af investeringer i dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Der foretages ikke løbende dækning heraf

Kursregulering af lån til dattervirksomheder i fremmed valuta indregnes direkte i resultatopgørelsen. Der foretages ikke løbende dækning heraf.

En del af koncernens varesalg foretages i fremmed valuta. Der foretages løbende afdækning af en forholdsmæssig del af varesalget i NOK og SEK.

En del af koncernens varekøb foretages i fremmed valuta. Der foretages løbende afdækning af en forholdsmæssig del af varekøbet, dog undtaget køb i EUR.

Renterisici

Da den rentebærende gæld har en variabel rente, vil ændring i renteniveauet have direkte effekt på resultatet.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel og engagement

Koncernens aktivitet består i produktion, indkøb og salg af tekstilvarer. Produktionen sker på egne fabrikker i Litauen samt ved eksterne leverandører hovedsageligt fra Kina, Tyrkiet og Bangladesh med hvem, man har mangeårige relationer. Fra kontorer i Norge, Sverige, Litauen og Danmark varetager medarbejderne design, produktion, indkøb, logistik og salg af virksomhedens produkter.

Koncernen efterlever FN's Global Compacts principper, og samtlige leverandører skal efterleve koncernens Code of Conduct.

Det primære tema for vores redegørelse nedenfor er at koncentrere redegørelsen om forhold, der knytter sig til medarbejder- og leverandørforhold.

Koncernen ønsker at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig ansvarlig måde. Dette betyder, at koncernen lever op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor koncernen opererer, og koncernen vil gennemføre aktiviteter og indsatser af samfundsmæssig karakter for at opnå sine strategiske mål.

Koncernens etiske regelsæt er udgangspunkt for virksomhedens aktiviteter og omhandler blandt andet:

- * Overholdelse og støtte af internationalt anerkendte menneskerettigheder.
- * At støtte en opretholdelse af foreningsfriheden og anerkende retten til kollektiv forhandling.
- * At støtte afskaffelsen af alle former for tvangsarbejde.
- * At støtte afskaffelsen af børnearbejde.
- * At støtte afskaffelsen af diskrimination i relation til arbejds- og ansættelsesforhold.
- * At sikre et godt arbejdsmiljø.
- * At sikre miljøvenlighed og tage initiativ til at fremme miljømæssig ansvarlighed.
- * At støtte miljøvenlighed.
- * At handle i overensstemmelse med gældende konkurrencelov. Der tilbydes ikke eller modtages nogen form for bestikkelse.
- * At bidrage til etablering af bæredygtige energiløsninger og klimatilpasninger.
- * At ovenstående krav også stilles til vores samarbejdspartnere.

Miljø og klimapåvirkning:

Koncernen ønsker at sikre miljøet og støtte samfundets interesse for miljøforbedringer ved en ansvarlig varetagelse af det interne og eksterne miljø.

Vi lægger vægt på ikke at belaste samfundet med unødvendige miljøbelastninger. Der er et stort fokus på at producere og servicere kunderne med en effektiv produktion og optimal logistik for derved at reducere miljøbelastningen.

Ledelsesberetning

Koncernen arbejder løbende med tiltag for en renere og mere miljøvenlig produktion med henblik på at minimere de negative følger for miljøet. Der har i 2018/19 ikke været påbud eller lignende fra miljømyndighederne.

Vores leverandører er pålagt at anvende de mest miljøvenlige varer, råmaterialer, metoder og teknologier, som kan anvendes, under hensyntagen til den bedste kvalitet. Koncernen vil, i det omfang det er muligt og rimeligt, understøtte en udvikling og anvendelse af renere teknologier og procedurer hos koncernens leverandører

Koncernens eget fodaftryk i forhold til klima og miljø begrænser sig til rejseaktiviteter og mindre emissioner fra virksomhedens kontorer. Disse klima og miljømæssige påvirkninger er så begrænsede, at de ikke vurderes at udgøre en risiko for hverken virksomhed eller det omkringliggende samfund.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Koncernen tilstræber at være en af fagets bedste og mest attraktive arbejdspladser. Dette kræver, at vi konstant har fokus på alle aspekter i medarbejdernes hverdag – ikke mindst arbejdsmiljø, sikkerhed, trivsel og sundhed. Koncernen forsøger løbende at forbedre arbejdsmiljøet, medarbejderudviklingen og medarbejdertrivslen gennem samarbejdsudvalg og medarbejdersamtaler.

Koncernen har løbende fokus på, at medarbejderne ikke udsættes for unødvendig fysisk belastning med efterfølgende arbejdsskader til følge.

Vi har fokus på stressrelateret sygefravær, hvilket søges sikret ved overholdelse af EU lovgivning omkring en maksimal ugentlig arbejdstid på 48 timer på regelmæssig basis, og at den enkelte medarbejder har en fridag for hver 7-dages periode. Vi pålægger ikke vores ansatte overarbejde, og frivilligt overarbejde overstiger ikke 12 timer om ugen på regelmæssig basis.

Koncernens ansatte skal som minimum honoreres i forhold til nationale love omkring minimumslønnen, og det tilstræbes at give en løn over minimumskravene for at kunne tiltrække den bedste og mest stabile arbejdsstyrke. Lønnen skal altid være tilstrækkelig til at kunne dække medarbejdernes og deres familiers normale basisbehov.

Ved alle nyansættelser gennemgås og udleveres alle interne politikker og forhold omkring løn (overenskomster). Alle medarbejdere sikres en pensionsordning samt tilkøbes en sundhedsforsikring, så de hurtigt og effektivt kan få den rette behandling.

Respekt for menneskerettigheder:

Koncernen har fokus på, at virksomhedens aktiviteter udøves med respekt for grundlæggende menneskerettigheder. Vi støtter og respekterer dermed beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder inden for virksomhedens indflydelsesområde. Dette skal være med til at sikre ordnede forhold

Vi har ikke registreret nogen overtrædelser af menneskerettighederne i vores arbejde.

Ledelsesberetning

Antikorruption og bestikkelse:

Koncernen tager stor afstand for alle former for korruption og bestikkelse. Det er en grundlæggende del af værdisættet i virksomheden, at koncernens medarbejdere er instrueret i ikke at modtage eller tilbyde værdier eller lignende med det formål at opnå uretmæssige fordele.

Der er ikke konstateret brud på reglerne.

Afslutning:

Koncernen vurderer, at dets CSR politik er tilfredsstillende i forhold til koncernens kerneforretning. Koncernens CSR politik udbygges og forbedres løbende i takt med samfundsudviklingen.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Som følge af, at koncernen er omfattet af reglerne for klasse C-virksomheder, er selskabet omfattet af reglerne om underrepræsenteret køn. Selskabet har ingen ansatte og kun en person i direktionen.

Udviklingsaktiviteter

Koncernens produkter udvikles og forbedres løbende.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2020/21 forventer ledelsen en stigning i aktivitetsniveau samt forbedret indtjening end realiseret i 2019/20.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HC af 1. oktober 2012 ApS 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Koncernen har revurderet de forventede levetider og scrapværdier for koncernens grunde og bygninger. Revurderingen er baseret på de fremtidige forventninger til vedligeholdelsesomkostninger sammenholdt med forventninger til levetider på bygningernes elementer. De estimerede levetider er med virkning fra 1. oktober 2019 ændret fra 30 til 40 år for grunde og bygninger med en ændret scrapværdi fra 0 til 25 %. Det ændrede skøn har medført en reduktion af afskrivningerne for 2019/20 med 1.284 t.kr.

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

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 beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HC af 1. oktober 2012 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori HC af 1. oktober 2012 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter indirekte produktionsomkostninger, omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 7 og 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-6 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Leasingkontrakter

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteilgodehavender 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. Skatteilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter HC af 1. oktober 2012 ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

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

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
2	302.784.769	321.604.765	0	0
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-11.530.823	7.416.821	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-143.597.508	-173.224.739	0	0
Andre eksterne omkostninger	-45.845.496	-46.046.646	-36.435	-32.505
Bruttoresultat	101.810.942	109.750.201	-36.435	-32.505
3	-77.428.612	-84.757.624	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-7.376.147	-7.922.134	0	0
Driftsresultat	17.006.183	17.070.443	-36.435	-32.505
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.801.983	6.419.901
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	106.475	104.400
Andre finansielle indtægter	1.496.436	1.108.717	0	824
Øvrige finansielle omkostninger	-1.417.690	-1.907.413	-5.753	-34.103
Resultat før skat	17.084.929	16.271.747	6.866.270	6.458.517
4	-3.592.991	-3.553.873	-15.004	-8.294
5 Årets resultat	13.491.938	12.717.874	6.851.266	6.450.223
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i HC af 1. oktober 2012 ApS	6.851.266	6.450.223		
Minoritetsinteresser	6.640.672	6.267.651		
	13.491.938	12.717.874		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note					
Anlægsaktiver					
6	Varemærker	67.098	75.420	0	0
7	Goodwill	35.880.329	36.814.045	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	35.947.427	36.889.465	0	0
8	Grunde og bygninger	43.679.459	29.381.463	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	6.714.464	6.845.678	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.285.029	9.507.763	0	0
11	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	376.830	0	0
12	Indretning af lejede lokaler	250.527	374.846	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	58.929.479	46.486.580	0	0
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	88.599.940	81.952.876
14	Andre tilgodehavender	404.182	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	404.182	0	88.599.940	81.952.876
	Anlægsaktiver i alt	95.281.088	83.376.045	88.599.940	81.952.876

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	15.630.987	16.293.699	0	0
	Varer under fremstilling	5.664.643	5.699.237	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	120.719.311	132.807.465	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>142.014.941</u>	<u>154.800.401</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.164.750	57.267.355	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.380.276	5.340.066
	Udsudte skatteaktiver	683.645	337.560	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	35.847	844.575	12.968	0
	Andre tilgodehavender	167.742	1.350.332	0	0
15	Periodeafgrænsningsposter	3.213.554	4.123.407	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>58.265.538</u>	<u>63.923.229</u>	<u>5.393.244</u>	<u>5.340.066</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	200	6.458.889	0	0
	Værdipapirer i alt	<u>200</u>	<u>6.458.889</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	11.217.160	7.027.066	833	159
	Omsætningsaktiver i alt	<u>211.497.839</u>	<u>232.209.585</u>	<u>5.394.077</u>	<u>5.340.225</u>
	Aktiver i alt	<u>306.778.927</u>	<u>315.585.630</u>	<u>93.994.017</u>	<u>87.293.101</u>

Balance 30. september

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
Egenkapital					
16	Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	31.293.647	24.646.583
	Overført resultat	93.586.257	86.889.910	62.292.610	62.243.327
	Egenkapital før minoritetsinteresser	93.666.257	86.969.910	93.666.257	86.969.910
	Minoritetsinteresser	86.498.755	80.009.329	0	0
	Egenkapital i alt	180.165.012	166.979.239	93.666.257	86.969.910
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	6.606.889	6.571.705	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.606.889	6.571.705	0	0
Gældsforpligtelser					
18	Gæld til realkreditinstitutter	36.345.745	11.890.004	0	0
19	Gæld til pengeinstitutter	8.500.000	12.800.000	0	0
20	Anden gæld	0	432.091	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	44.845.745	25.122.095	0	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Kortfristet del af langfristet gæld	6.349.475	5.654.264	0	0
Gæld til pengeinstitutter	1.144.384	49.791.901	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.981.743	26.140.182	36.250	36.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	291.481	285.765	291.481	285.766
Selskabsskat	3.580.375	1.964.376	0	1.170
Anden gæld	47.813.823	33.076.103	29	5
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>75.161.281</u>	<u>116.912.591</u>	<u>327.760</u>	<u>323.191</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>120.007.026</u>	<u>142.034.686</u>	<u>327.760</u>	<u>323.191</u>
Passiver i alt	<u>306.778.927</u>	<u>315.585.630</u>	<u>93.994.017</u>	<u>87.293.101</u>

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 23 Eventualposter
- 24 Finansielle risici
- 25 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1.						
oktober 2018	80.000	0	80.562.440	250.000	77.319.521	158.211.961
Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-3.458.000	-3.708.000
Resultatandel	0	0	6.450.223	0	6.267.650	12.717.873
Valutakursreguleringer	0	0	-87.107	0	-85.042	-172.149
Sikringsinstrumenter						
1. oktober	0	0	-369.078	0	-360.324	-729.402
Sikringsinstrumenter						
30. september	0	0	323.378	0	315.709	639.087
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	10.054	0	9.815	19.869
Egenkapital 1.						
oktober 2019	80.000	0	86.889.910	0	80.009.329	166.979.239
Resultatandel	0	0	6.851.266	0	6.640.671	13.491.937
Valutakursreguleringer	0	0	7.127	0	6.958	14.085
Sikringsinstrumenter						
1. oktober	0	0	-323.378	0	-315.709	-639.087
Sikringsinstrumenter						
30. september	0	0	115.627	0	112.885	228.512
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	45.705	0	44.621	90.326
	80.000	0	93.586.257	0	86.498.755	180.165.012

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	80.000	21.891.435	58.671.005	250.000	80.892.440
Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Resultatandel	0	6.419.901	30.322	0	6.450.223
Udloddet udbytte	0	-3.542.000	3.542.000	0	0
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	-122.753	0	0	-122.753
Egenkapital 1. oktober 2019	80.000	24.646.583	62.243.327	0	86.969.910
Resultatandel	0	6.801.983	49.283	0	6.851.266
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	-154.919	0	0	-154.919
	80.000	31.293.647	62.292.610	0	93.666.257

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2019/20	2018/19
Årets resultat	13.491.938	12.717.874
26 Reguleringer	10.715.803	12.128.123
27 Ændring i driftskapital	21.729.235	-459.481
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	45.936.976	24.386.516
Renteindbetalinger og lignende	98.987	248.885
Renteudbetalinger og lignende	-770.259	-989.031
Pengestrøm fra ordinær drift	45.265.704	23.646.370
Betalt selskabsskat	-1.436.585	-3.423.027
Pengestrømme fra driftsaktivitet	43.829.119	20.223.343
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.364.946	-11.437.560
Salg af materielle anlægsaktiver	313.777	1.226.223
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-8.311.118
Køb af børsnoteret værdipapirer	-1.202.692	-5.102.920
Salg af børsnoteret værdipapirer	8.411.401	8.425.336
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.842.460	-15.200.039
Optagelse af langfristet gæld	27.145.889	0
Afdrag på langfristet gæld	-6.294.937	-5.655.925
Betalt udbytte	0	-3.708.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-48.647.517	9.236.733
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-27.796.565	-127.192
Ændring i likvider	4.190.094	4.896.112
Likvider 1. oktober	7.027.066	2.130.954
Likvider 30. september	11.217.160	7.027.066
Likvider		
Likvide beholdninger	11.217.160	7.027.066
Likvider 30. september	11.217.160	7.027.066

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets og koncernens finansielle stilling væsentligt.

	Koncern	
	2019/20	2018/19
2. Nettoomsætning		
Omsætning, Danmark	211.313.377	231.209.604
Omsætning, eksport	91.471.392	90.395.161
	302.784.769	321.604.765
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	78.967.770	78.476.457
Pensioner	3.913.749	4.272.958
Andre omkostninger til social sikring	1.790.673	2.008.209
Kompensationer	-7.243.580	0
	77.428.612	84.757.624
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	343	322

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.848.111	2.966.941	15.004	8.294
Årets regulering af udskudt skat	-255.120	586.932	0	0
	3.592.991	3.553.873	15.004	8.294

	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.801.983	6.419.901
Overføres til overført resultat	49.283	30.322
Disponeret i alt	6.851.266	6.450.223

Noter

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
6. Varemærker		
Kostpris 1. oktober	2.087.725	2.091.075
Omregning til valutakurs 30. september	-8.322	-3.350
Kostpris 30. september	2.079.403	2.087.725
Afskrivninger 1. oktober	-2.012.305	-1.950.744
Årets afskrivninger	0	-61.561
Afskrivninger 30. september	-2.012.305	-2.012.305
Regnskabsmæssig værdi 30. september	67.098	75.420
7. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	50.066.195	49.590.595
Omregning til valutakurs 30. september	39.090	-155.400
Tilgang i årets løb	1.674.000	631.000
Kostpris 30. september	51.779.285	50.066.195
Afskrivninger 1. oktober	-13.252.150	-10.813.236
Omregning til valutakurs 30. september	-17.386	66.000
Årets afskrivninger	-2.629.420	-2.504.914
Afskrivninger 30. september	-15.898.956	-13.252.150
Regnskabsmæssig værdi 30. september	35.880.329	36.814.045

Noter

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
8. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	59.590.213	59.578.228
Omregning til valutakurs 30. september	-24.841	11.985
Tilgang i årets løb	14.853.439	0
Overførsler	376.830	0
Kostpris 30. september	74.795.641	59.590.213
Afskrivninger 1. oktober	-30.208.750	-28.390.916
Omregning til valutakurs 30. september	9.249	-3.917
Årets afskrivninger	-916.681	-1.813.917
Afskrivninger 30. september	-31.116.182	-30.208.750
Regnskabsmæssig værdi 30. september	43.679.459	29.381.463
9. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	24.728.148	19.353.113
Omregning til valutakurs 30. september	-17.259	0
Tilgang i årets løb	689.958	6.386.061
Afgang i årets løb	0	-1.011.026
Kostpris 30. september	25.400.847	24.728.148
Afskrivninger 1. oktober	-17.882.470	-18.504.598
Omregning til valutakurs 30. september	1.625	-24
Årets afskrivninger	-805.538	-388.874
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	1.011.026
Afskrivninger 30. september	-18.686.383	-17.882.470
Regnskabsmæssig værdi 30. september	6.714.464	6.845.678

Noter

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	27.283.617	24.597.212
Omregning til valutakurs 30. september	-19.380	-80.690
Tilgang i årets løb	2.147.548	5.210.727
Afgang i årets løb	-1.555.189	-2.443.632
Kostpris 30. september	27.856.596	27.283.617
Afskrivninger 1. oktober	-17.775.854	-16.082.965
Omregning til valutakurs 30. september	23.649	58.339
Årets afskrivninger	-3.112.680	-3.245.595
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	1.293.318	1.494.367
Afskrivninger 30. september	-19.571.567	-17.775.854
Regnskabsmæssig værdi 30. september	8.285.029	9.507.763
11. Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. oktober	376.830	0
Tilgang i årets løb	0	376.830
Overførsler	-376.830	0
Kostpris 30. september	0	376.830
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	376.830

Noter

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
12. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. oktober	1.120.509	1.301.743
Omregning til valutakurs 30. september	163	-648
Tilgang i årets løb	0	347.740
Afgang i årets løb	0	-528.326
Kostpris 30. september	1.120.672	1.120.509
Afskrivninger 1. oktober	-745.663	-1.090.628
Omregning til valutakurs	-163	648
Årets afskrivninger	-124.319	-184.009
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	528.326
Afskrivninger 30. september	-870.145	-745.663
Regnskabsmæssig værdi 30. september	250.527	374.846

Noter

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
15. Periodeafgrænsningsposter		
Salgsmaterialer	1.459.882	1.505.413
Andre forudbetalte omkostninger	1.753.672	2.617.994
	3.213.554	4.123.407

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
16. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober	80.000	80.000	80.000	80.000
	80.000	80.000	80.000	80.000

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
17. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	6.234.145	5.654.234
Udskudt skat af årets resultat	-255.120	586.932
Kursregulering af udskudt skat	34.546	12.848
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-90.326	-19.869
Overført til indregning som et aktiv	683.644	337.560
	6.606.889	6.571.705

Udskudt skat påhviler følgende poster:

Immaterielle anlægsaktiver	3.511.686	2.797.114
Materielle anlægsaktiver	2.214.357	2.110.403
Omsætningsaktiver	921.297	1.607.144
Valutakontrakter	50.273	140.599
Fremført underskud fra tidligere år	-654.807	-300.677
Gældsforpligtelser	-119.561	-120.438
Overført til indregnet som et udskudt skatteaktiv	683.644	337.560
	6.606.889	6.571.705

Noter

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
18. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter	38.395.220	13.244.268
	<u>38.395.220</u>	<u>13.244.268</u>
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.049.475	-1.354.264
	<u>36.345.745</u>	<u>11.890.004</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>28.183.416</u>	<u>6.490.729</u>
19. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	12.800.000	17.100.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.300.000	-4.300.000
	<u>8.500.000</u>	<u>12.800.000</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
20. Anden gæld		
Anden gæld i alt	0	432.091
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Anden gæld i alt	<u>0</u>	<u>432.091</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern	
	2019/20	2018/19
21. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	403.985	465.214
Samlet honorar til andre revisorer	133.925	151.784
Moderselskabets revisor:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	265.625	310.000
Skattemæssig rådgivning	123.000	91.945
Andre ydelser	15.360	63.269
	403.985	465.214
Andre revisorer:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	86.192	144.292
Andre ydelser	47.733	7.492
	133.925	151.784

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 38.395 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 37.934 t.kr.

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftaler med en årlig leje på 3.341 t.kr., idet lejen på nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 9.552 t.kr.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 352 t.kr. Leasingkontrakterne har en restleasingydelse på 717 t.kr. med en restløbetid på mellem 1 og 16 måneder.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidrisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

23. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 3.122 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

24. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 17.324 t.kr., med en restløbetid på mellem 2 - 11 måneder. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 202 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i CNY for i alt 23.128 t.kr., med en restløbetid på mellem 1 - 11 måneder. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 431 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Claus Bjerg Sørensen,

Hovedaktionær

Kousgaards Plads 1. 9. 2, 7400 Herning

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår, hvorfor der ikke oplyses yderligere, jf. ÅRL § 98 C, stk. 7.

Noter

	Koncern	
	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
26. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.588.637	8.198.870
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	20
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-51.909	-276.736
Andre finansielle indtægter	-1.496.436	-1.108.717
Øvrige finansielle omkostninger	1.417.690	1.907.413
Skat af årets resultat	3.848.089	2.966.941
Udskudt skat	-255.120	586.932
Øvrige reguleringer	-335.148	-146.600
	<u>10.715.803</u>	<u>12.128.123</u>
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	12.785.460	-9.178.375
Ændring i tilgodehavender	4.790.866	-2.877.108
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.152.909	11.596.002
	<u>21.729.235</u>	<u>-459.481</u>