

JAMIST Holding A/S

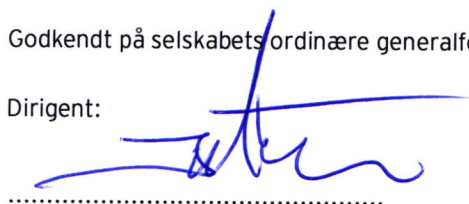
Vejenvej 42, 6600 Vejen

CVR-nr. 17 35 21 99

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ¹⁶ / ¹⁷ 2018

Dirigent:



.....



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for JAMIST Holding A/S.

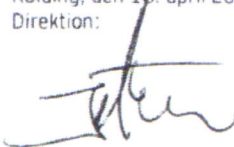
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 16. april 2018
Direktion:



Jan Brørup Petersen

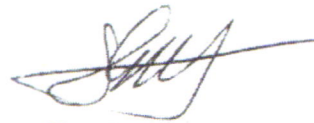
Bestyrelse:



Michael Orbesen
formand



Jan Brørup Petersen



Steen Buchreitz Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JAMIST Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JAMIST Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

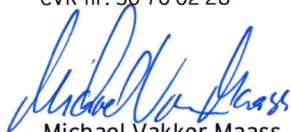
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 16. april 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael Vakker Maass
statsaut. revisor
MNE-nr. 32772

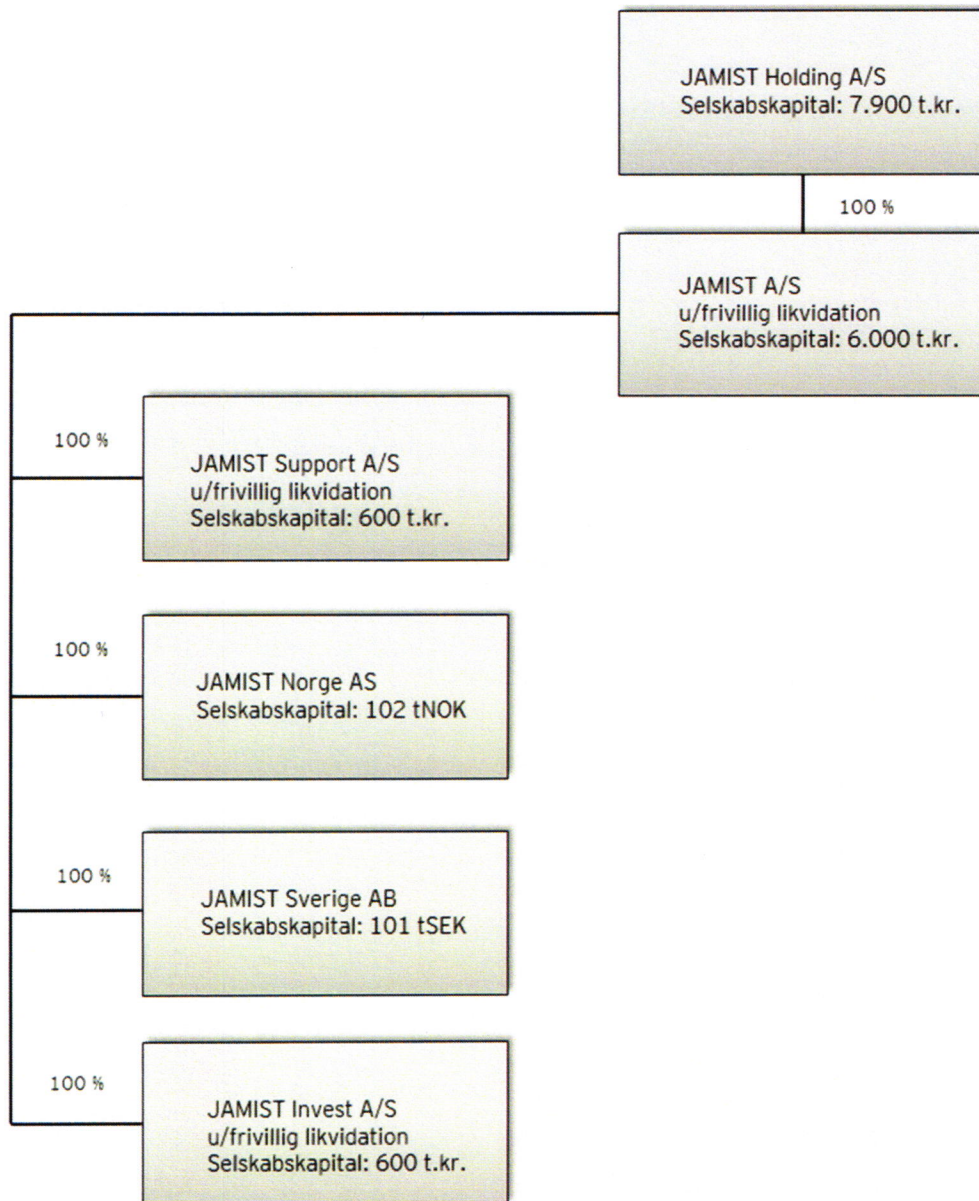
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	JAMIST Holding A/S
Adresse, postnr. By	Vejenvej 42, 6600 Vejen
CVR-nr.	17 35 21 99
Stiftet	1993
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	76 30 90 00
Telefax	76 30 90 01
Bestyrelse	Michael Orbesen, formand Jan Brørup Petersen Steen Buchreitz Jensen
Direktion	Jan Brørup Petersen, adm. Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Kolding Åpark 1, 3 sal, 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



JAMIST Holding A/S' dattervirksomheder ekskl. JAMIST A/S er under frivillig likvidation. JAMIST Norge AS er efter 31. december 2017 endeligt likvideret.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

T. kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	481	51.795	41.338	43.187	28.475
Resultat af primær drift før afskrivning på koncerngoodwill	345	23.204	2.699	6.236	-12.358
Resultat af finansielle poster	-755	-3.335	-4.444	-4.938	-4.539
Årets resultat	-405	12.762	-1.352	1.157	-14.313
Balancesum					
Balancesum	9.422	58.579	128.510	140.088	130.129
Ansvarlig lånekapital	0	6.293	10.793	10.793	10.793
Egenkapital	8.948	25.051	12.340	14.892	11.601
Ansvarlig kapital i alt	8.955	31.344	23.133	25.685	22.394
Pengestrøm fra driftsaktivitet					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-7.752	78.556	7.960	-4.666	9.240
Pengestrøm til investeringsaktivitet	33.586	3.639	-488	-3.306	-2.261
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	33.586	0	-1.754	-3.704	-3.663
Pengestrøm til finansieringsaktivitet	-37.455	-5.747	-1.228	-1.209	-1.198
Pengestrøm i alt	-11.621	76.448	6.244	-9.181	5.781
Nøgletal i %					
Afkast af den investerede kapital	1,0 %	24,8 %	2,0 %	4,6 %	-9,2 %
Egenkapitalandel (soliditet)	95,0 %	42,8 %	9,6 %	10,6 %	9,0 %
Ansvarlig kapitalandel (soliditet)	-	53,5 %	18,0 %	18,3 %	17,3 %
Egenkapitalforrentning	-2,4 %	68,3 %	-9,9 %	8,7 %	-109,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	1	55	77	83	86

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet har bestået i udvikling, markedsføring og salg af strømper, strømpebukser, undertøj og nattøj samt beslægtede produkter på såvel det danske marked som udvalgte eksportmarkeder.

Koncernen har pr. 30. september 2016 overdraget sin aktivitet til JBS Textile Group A/S. Samtlige dattervirksomheder af JAMIST Holding A/S er under frivillig likvidation, hvor den norske dattervirksomhed er endeligt likvideret efter 31. december 2017.

Resultatet for 2017 anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	Bruttofortjeneste	481	51.795	-31	29
2	Personaleomkostninger	52	-23.490	0	0
6	Afskrivninger	-188	-5.101	-51	-51
	Resultat af ordinær primær drift	345	23.204	-82	-22
	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	0	0	-205	14.219
3	Finansielle indtægter	107	932	0	60
4	Finansielle omkostninger	-860	-4.267	-175	-902
	Resultat før skat	-408	19.869	-462	13.355
5	Skat af ordinært resultat	3	-7.107	57	-593
	Årets resultat	-405	12.762	-405	12.762

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Koncern				
t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	7.900	8.151	9.000	25.051
Årets resultat	0	-405	0	-405
Valutakursreguleringer	0	0	0	0
Andre værdireguleringer, inklusiv regulering af finansielle sikringsinstrumenter	0	-98	0	-98
Udbetalt udbytte	0	0	-9.000	-9.000
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	-6.600	0	-6.600
Egenkapital 31. december 2017	7.900	1.048	0	8.948

Modervirksomhed				
t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	7.900	8.151	9.000	25.051
Årets resultat	0	-405	0	-405
Valutakursreguleringer i dattervirksomheder	0	0	0	0
Andre værdireguleringer i dattervirksomheder	0	-98	0	-98
Udbetalt udbytte	0	0	-9.000	-9.000
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	-6.600	0	-6.600
Egenkapital 31. december 2017	7.900	1.048	0	8.948

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	Koncern	
	2017	2016
Resultat af primær drift	345	23.204
Afskrivninger, tilbageført, inkl. avance/tab ved salg af anlægsaktiver	233	5.185
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	578	28.389
Ændring i varebeholdninger i øvrigt	0	35.633
Ændring i tilgodehavender i øvrigt	3.237	37.353
Ændring i leverandørgæld og anden gæld i øvrigt	-10.393	-19.504
Pengestrøm fra primær drift	-6.578	81.871
Finansielle indtægter, indbetalt	107	932
Finansielle omkostninger, udbetalt	-860	-4.267
Pengestrøm fra ordinær drift før skat	-7.331	78.536
Betalt skat	-421	20
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-7.752	78.556
Salg af materielle anlægsaktiver	33.586	3.639
Pengestrøm til investeringsaktivitet	33.586	3.639
Fremmedfinansiering:		
Afdrag på prioritetsgæld og ansvarlige lån	-21.855	-5.747
Udbetalt udbytte	-15.600	0
Pengestrøm til finansieringsaktivitet	-37.455	-5.747
Årets pengestrøm fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet	-11.621	76.448
Likvider og gæld til kreditinstitutter, primo	19.090	-57.358
Likvider og gæld til kreditinstitutter, ultimo	7.469	19.090

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JAMIST Holding A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellem klasse C-virksomhed.

Nettoomsætning, andre driftsindtægter- og omkostninger, vareforbrug og andre eksterne omkostninger er sammendraget i én post benævnt bruttofortjeneste, hvilket er i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden, JAMIST Holding A/S, samt dattervirksomheder, hvori JAMIST Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi 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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Vareforbrug

For handelsvarer m.v. medtages vareforbruget, svarende til årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder årets afholdte omkostninger af primær karakter i forhold til hovedformålet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleomkostninger til selskabets ansatte, herunder direktion og bestyrelse.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af JAMIST Holding A/S-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Koncerngoodwill

Den regnskabsmæssige værdi af koncerngoodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som koncerngoodwillen er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris og i efterfølgende år til dagsværdi. Dagsværdi opgøres med passende intervaller, når der er indikation på betydelige ændringer heri.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Opkrivninger, efter udskudt skat heraf, bindes på særlig henlæggelse herfor under egenkapitalen. Opkrivninger tilbageføres i det omfang, at dagsværdien ikke længere berettiger opkrivning.

Der foretages lineære afskrivninger på den opskrevne værdi, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50 år

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af grunde og bygninger opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Øvrige materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver, når der er indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af øvrige materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Dattervirksomheder med en regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til, eller forventer at dække virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi 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.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavende hos eller gæld til tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitutter og kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf}}{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}$
Ansvarlig kapitalandel	$\frac{\text{Ansvarlig kapital i alt, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Koncern	
		Grunde og bygninger	I alt
t.kr.			
6	Immaterielle og materielle anlægsaktiver		
	Kostpris 1. januar 2017	31.064	31.064
	Årets tilgang	0	0
	Årets afgang	-28.869	-28.869
	Kostpris 31. december 2017	2.195	2.195
	Opskrivninger 1. januar 2017	19.786	19.786
	Årets afgang	-19.786	-19.786
	Tilgang ved opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi	0	0
	Opskrivninger 31. december 2017	0	0
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-15.504	-15.504
	Årets af- og nedskrivninger	-233	-233
	Årets afgang	15.067	15.068
	Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-670	-669
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	1.527	1.527
t.kr.		2017	2016
	Afskrivninger kan specificeres således:		
	Afskrivninger, jf. ovenfor	233	5.185
	Tab/gevinst ved salg af anlægsaktiver	-45	-84
		188	5.101
			Modervirk-somhed
			Grunde og bygninger
t.kr.			
	Kostpris 1. januar 2017		2.195
	Årets tilgang		0
	Kostpris 31. december 2017		2.195
	Akkumulerede afskrivninger 1. januar 2017		-618
	Årets afskrivninger		-5
	Afskrivninger 31. december 2017		-668
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		1.527

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
7 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	0	6.626	0	593
Skat af egenkapitalposter	0	-16	0	0
Årets regulering af udskudt skat, jf. note 5	0	-6.610	0	-593
Udskudt skat 31. december	0	0	0	0
8 Kapitalandele i dattervirksomhed				
t.kr.				
Kostpris 1. januar 2017				35.285
Årets tilgang				0
Årets afgang				0
Kostpris 31. december 2017				35.285
Værdireguleringer 1. januar 2017				6.034
Andre værdireguleringer				-98
Årets resultat efter skat				-205
Udloddet udbytte				-10.000
Værdireguleringer 31. december 2017				-4.269
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017				31.016
t.kr.				
Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat
JAMIST A/S, Vejen	100 %	6.000	31.016	-205

