

# JNG Holding 2012 ApS

Kattesundet 4, 1458 København K

CVR-nr. 34 21 85 01



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 15. februar 2017

Som dirigent:

  
.....  
Peter Hertz

**EY**

Building a better  
working world

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal for koncernen	5
Beretning	6
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JNG Holding 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

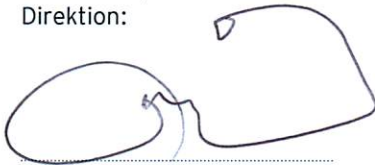
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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.

København, den 15. februar 2017  
Direktion:



John Niels Ginsborg

Bestyrelse:



Peter Hertz  
formand



John Niels Ginsborg



Mike Ginsborg

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i JNG Holding 2012 ApS

### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JNG Holding 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 15. februar 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Robert Christensen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	JNG Holding 2012 ApS
Adresse, postnr., by	Kattesundet 4, 1458 København K
CVR-nr.	34 21 85 01
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Peter Hertz, formand John Niels Ginsborg Mike Ginsborg
Direktion	John Niels Ginsborg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	261.399	321.953	403.617	565.130	564.664
Bruttoresultat	56.621	62.943	109.198	217.052	214.793
Resultat før finansielle poster	-2.059	-4.980	29.304	121.900	122.874
Resultat af finansielle poster	16.396	13.159	19.674	11.429	8.359
Årets resultat	12.458	5.636	37.452	97.822	97.204
<b>Balancesum</b>					
Balancesum	507.388	515.852	536.622	611.617	503.824
Egenkapital	447.740	439.565	436.361	421.802	366.824
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	9.756	2.577	27.760	116.129	114.883
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	8.151	-10.736	-101.093	-57.246	-55.376
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.570	-3.285	-5.198	-6.129	-5.826
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-5.785	-23.443	-43.694	-25.543	-45.689
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	-0,8 %	-1,5 %	7,3 %	21,6 %	21,8 %
Bruttomargin	21,7 %	19,6 %	27,1 %	38,4 %	38,0 %
Soliditetsgrad	88,2 %	85,2 %	81,3 %	69,0 %	72,8 %
Egenkapitalforrentning	2,8 %	1,3 %	8,7 %	24,8 %	30,9 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	110	130	174	179	177

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive handels- og fabriktionsvirksomhed samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed i ind- og udland.

Koncernens aktiviteter består i design, produktionstilrettelæggelse, engros- og detailhandel samt distribution af mærkevarebeklædning.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2015/16 udgør 261.399 t.kr. mod 321.953 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2015/16 udviser et overskud på 12.458 t.kr. mod 5.636 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 447.740 t.kr.

Koncernens ledelse forventede i årsrapporten for 2014/15 et positivt resultat.

Ledelsen anser årets resultat for at være i overensstemmelse med det forventede.

#### Redegørelse for samfundsansvar

Virksomheden har ikke politikker for samfundsansvar, herunder politikker for at respektere menneskerettigheder, reducere klimapåvirkning samt bekæmpe korrupsion. Men de forskellige virksomheder i koncernen er opmærksomme på disse forhold og efterlever i det daglige de rammer, som udstikkes af lovgivning m.v.

#### Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

##### Måltal for bestyrelsen

JNG Holding 2012 ApS har tre bestyrelsesmedlemmer, der alle er mænd. Måltal for det underrepræsenterede køn er 25 %, hvilket vil være opnået, når der vælges et fjerde bestyrelsesmedlem, som er kvinde. Det er ikke i regnskabsåret lykkedes at finde den rigtige kandidat. Måltallet forventes opfyldt senest i 2018.

##### Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrigt ledelsesniveau

Det er JNG Holding 2012 ApS' politik at fremme lige muligheder for begge køn. Der er aktuelt ingen underrepræsenteret køn på det øvrige ledelsesniveau. Ved rekruttering og besættelse af stillinger tilstræbes en hensigtsmæssig kønsfordeling, idet samtlige stillinger besættes med de bedst kvalificerede - uanset alder, køn og nationalitet.

##### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen og frem til underskrivelse af årsregnskabet ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af virksomhedens økonomiske stilling.

##### Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncernens resultat i det kommende regnskabsår vil ligge på niveau med indeværende regnskabsår.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
2	<b>Nettoomsætning</b>	261.399	321.953	103.974	106.722
	Vareforbrug	-158.910	-195.346	-56.352	-56.458
	Andre driftsindtægter	912	1.361	810	1.312
	Eksterne omkostninger	-46.780	-65.025	-37.704	-44.437
	<b>Bruttoresultat</b>	56.621	62.943	10.728	7.139
3	Personaleomkostninger	-52.920	-61.762	-33.386	-36.568
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.457	-3.714	-1.487	-1.706
	Andre driftsomkostninger	-2.303	-2.447	-1.815	-1.997
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-2.059	-4.980	-25.960	-33.132
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.610	15.064
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.086	-633	1.086	-633
5	Finansielle indtægter	24.337	21.857	24.590	22.457
6	Finansielle omkostninger	-7.941	-8.698	-8.141	-7.753
	<b>Resultat før skat</b>	15.423	7.546	6.185	-3.997
7	Skat af årets resultat	-2.965	-1.910	2.049	4.279
	<b>Årets resultat</b>	12.458	5.636	8.234	282
	Minoritetsinteressers resultatandel	-4.224	-5.354	0	0
	<b>Årets resultat efter minoritetsinteressernes andel</b>	8.234	282	8.234	282
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			5.000	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi			-4.437	-5.669
	Overført resultat			7.671	5.951
				8.234	282



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
8	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	9.979	11.447	9.979	9.792
		9.979	11.447	9.979	9.792
9	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	24.520	24.554	24.520	24.554
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.428	28.510	28.756	27.411
		53.948	53.064	53.276	51.965
10	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	78.009	83.729
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	13.137	12.190	13.137	12.190
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.828	3.676	4.828	3.676
	Andre værdipapirer og kapitalandele	214	238	0	0
	Andre tilgodehavender	5.721	6.184	4.839	5.467
		23.900	22.288	100.813	105.062
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	87.827	86.799	164.068	166.819
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	52.770	54.394	37.833	33.553
		52.770	54.394	37.833	33.553
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.468	27.934	10.202	9.280
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	475	697
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.005	30	2.005	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.217	7.858	4.060	8.129
12	Andre tilgodehavender	13.212	14.068	10.459	9.211
11	Periodeafgrænsningsposter	1.460	2.553	476	1.524
		37.362	52.443	27.677	28.841
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	248.323	253.232	248.320	253.229
	<b>Likvide beholdninger</b>	81.106	68.984	37.895	31.254
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	419.561	429.053	351.725	346.877
	<b>AKTIVER I ALT</b>	507.388	515.852	515.793	513.696

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
13	Selskabskapital	278	278	278	278
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	58.689	63.535
	Overført resultat	447.462	439.287	383.773	375.752
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	5.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>447.740</b>	<b>439.565</b>	<b>447.740</b>	<b>439.565</b>
	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b>12.114</b>	<b>13.154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
15	Udskudt skat	6.028	5.686	6.173	5.874
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>6.028</b>	<b>5.686</b>	<b>6.173</b>	<b>5.874</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
14	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Anden gæld	230	305	0	0
		230	305	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	287	730	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.578	29.337	7.444	6.154
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	49.699	54.476
	Gæld til associerede virksomheder	0	31	0	0
	Skyldig selskabsskat	0	0	200	1.484
	Anden gæld	22.411	27.044	4.537	6.143
		41.276	57.142	61.880	68.257
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>41.506</b>	<b>57.447</b>	<b>61.880</b>	<b>68.257</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>507.388</b>	<b>515.852</b>	<b>515.793</b>	<b>513.696</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter
- 19 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern		
	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	278	439.287	439.565
Årets resultat	0	8.234	8.234
Valutakursregulering	0	40	40
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-99	-99
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>278</b>	<b>447.462</b>	<b>447.740</b>

t.kr.	Modervirksomhed				
	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	278	63.535	375.752	0	439.565
Årets resultat	0	-4.437	7.671	5.000	8.234
Valutakursregulering	0	-409	449	0	40
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-99	0	-99
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>278</b>	<b>58.689</b>	<b>383.773</b>	<b>5.000</b>	<b>447.740</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Årets resultat	12.458	5.636
20	Reguleringer	-10.057	-8.402
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	2.401	-2.766
21	Ændring i driftskapital	-6.453	7.217
	Pengestrømme fra primær drift	-4.052	4.451
	Renteindbetalinger m.v.	18.286	21.857
	Renteudbetalinger m.v.	-8.499	-1.912
	Betalt selskabsskat	4.021	-21.819
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>9.756</b>	<b>2.577</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.423	-519
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.570	-3.285
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	1.076
	Køb af virksomheder	-198	0
	Køb af finansielle værdipapirer	-102.881	-188.575
	Salg af finansielle værdipapirer	115.582	178.201
	Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	330	600
	Udlån	-1.152	-1.135
	Modtagne afdrag på udlån	463	2.901
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>8.151</b>	<b>-10.736</b>
	Udbetalt udbytte	-5.267	-16.420
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-518	-461
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	0	-6.562
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-5.785</b>	<b>-23.443</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>12.122</b>	<b>-31.602</b>
	Likvider 1. oktober	68.984	100.586
	<b>Likvider 30. september</b>	<b>81.106</b>	<b>68.984</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JNG Holding 2012 ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

#### Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JNG Holding 2012 ApS og dattervirksomheder, hvori JNG Holding 2012 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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 dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders 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 nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og 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, inkl. 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

##### Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger, som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v., ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

##### Valutaomregning

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.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

##### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Resultatopgørelsen

###### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted. Indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

###### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

###### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

###### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

###### Personaleomkostninger

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

###### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i, at den givne investering er af strategisk betydning, der skal ses i et længerevarende perspektiv.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5-10 år
Goodwill	20 år

Afskrivningsperioden for immaterielle aktiver overstiger 5 år, da investeringen forventes anvendt i virksomhedens drift i perioden, og de økonomiske fordele forventes at tilfalde virksomheden i denne periode.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Scrapværdien for bygninger og øvrige materielle anlægsaktiver udgør henholdsvis 50 % og 0 % af anskaffelsessummen.

Grunde afskrives ikke.

#### Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### 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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af 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.

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 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.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle aktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

##### Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for JNG Holding 2012 ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, hvis 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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

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

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og 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 foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Værdipapirer og kapitalandele

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

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid på under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter 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.

###### *Foreslået udbytte*

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

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til nedlukning af butikker, tabsgivende kontrakter m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

##### Selskabsskat

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

##### Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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

##### Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<b>2 Segmentoplysninger</b>				
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:				
Danmark	211.353	266.302	85.956	97.774
Norge	25.984	37.699	26	0
Øvrige	24.062	17.952	17.992	8.948
	<u>261.399</u>	<u>321.953</u>	<u>103.974</u>	<u>106.722</u>
<b>3 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	48.942	56.468	31.387	33.783
Pensioner	2.468	2.833	1.277	1.284
Andre omkostninger til social sikring	913	1.291	500	706
Andre personaleomkostninger	597	1.170	222	795
	<u>52.920</u>	<u>61.762</u>	<u>33.386</u>	<u>36.568</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>110</u>	<u>130</u>	<u>92</u>	<u>110</u>

Vederlag til koncernens og modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<b>4 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.889	1.787	234	132
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.568	1.927	1.253	1.574
	<u>3.457</u>	<u>3.714</u>	<u>1.487</u>	<u>1.706</u>
<b>5 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	623	745
Andre finansielle indtægter	24.337	21.857	23.967	21.712
	<u>24.337</u>	<u>21.857</u>	<u>24.590</u>	<u>22.457</u>
<b>6 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	1.031	137
Andre finansielle omkostninger	7.941	8.698	7.110	7.616
	<u>7.941</u>	<u>8.698</u>	<u>8.141</u>	<u>7.753</u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.620	2.184	-2.348	-4.343
Årets regulering af udskudt skat	345	-274	299	64
	<u>2.965</u>	<u>1.910</u>	<u>-2.049</u>	<u>-4.279</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 8 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
t.kr.	
Kostpris 1. oktober 2015	32.061
Tilgang i årets løb	1.423
Afgang i årets løb	-2.130
Kostpris 30. september 2016	31.354
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	20.614
Årets afskrivninger	1.889
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-1.128
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	21.375
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	9.979
	Moder-
	virksomhed
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
t.kr.	
Kostpris 1. oktober 2015	21.691
Tilgang i årets løb	1.423
Afgang i årets løb	-2.130
Kostpris 30. september 2016	20.984
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	11.899
Årets afskrivninger	234
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-1.128
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	11.005
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	9.979

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	25.642	42.132	67.774
Tilgang i årets løb	103	2.467	2.570
Afgang i årets løb	0	-1.406	-1.406
Kostpris 30. september 2016	25.745	43.193	68.938
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	1.088	13.622	14.710
Årets afskrivninger	137	1.431	1.568
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.288	-1.288
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	1.225	13.765	14.990
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>24.520</b>	<b>29.428</b>	<b>53.948</b>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	533	533

t.kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	25.642	39.316	64.958
Tilgang i årets løb	103	2.461	2.564
Afgang i årets løb	0	-1.035	-1.035
Kostpris 30. september 2016	25.745	40.742	66.487
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	1.088	11.905	12.993
Årets afskrivninger	137	1.116	1.253
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.035	-1.035
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	1.225	11.986	13.211
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>24.520</b>	<b>28.756</b>	<b>53.276</b>



## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2015	12.055	3.676	35	6.184	21.950
Tilgang i årets løb	198	1.152	0	338	1.688
Afgang i årets løb	0	0	0	-801	-801
Kostpris 30. september 2016	12.253	4.828	35	5.721	22.837
Værdireguleringer 1. oktober 2015	135	0	203	0	338
Valutakursregulering	-7	0	0	0	-7
Udloddet udbytte	-330	0	0	0	-330
Andel af årets resultat	1.606	0	0	0	1.606
Afskrivning af goodwill vedr. kapitalandele	-520	0	0	0	-520
Årets værdiregulering	0	0	-24	0	-24
Værdireguleringer 30. september 2016	884	0	179	0	1.063
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	13.137	4.828	214	5.721	23.900

Den regnskabsmæssige værdi på associerede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de associerede virksomheder på 3.779 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 9.358 t.kr.

t.kr.	Modervirksomhed					I alt
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2015	12.328	3.851	12.055	3.676	5.467	37.377
Valutakursregulering	0	-368	0	0	0	-368
Tilgang i årets løb	0	0	198	1.152	173	1.523
Afgang i årets løb	-250	0	0	0	-801	-1.051
Kostpris 30. september 2016	12.078	3.483	12.253	4.828	4.839	37.481
Værdireguleringer 1. oktober 2015	71.401	-3.851	135	0	0	67.685
Valutakursregulering	-402	368	-7	0	0	-41
Udloddet udbytte	-20.000	0	-330	0	0	-20.330
Andel af årets resultat	14.610	0	1.606	0	0	16.216
Afskrivning af goodwill vedr. kapitalandele	0	0	-520	0	0	-520
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele	197	0	0	0	0	197
Årets regulering af nedskrivning af kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	125	0	0	0	0	125
Værdireguleringer 30. september 2016	65.931	-3.483	884	0	0	63.332
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	78.009	0	13.137	4.828	4.839	100.813

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Den regnskabsmæssige værdi på associerede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de associerede virksomheder på 3.779 t.kr. og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 9.358 t.kr.

	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
<b>Dattervirksomheder</b>			
1. Century 22 ApS	ApS	København	100,00 %
1.1 Copen House ApS	ApS	København	51,00 %
1.2 Converse Scandinavia A/S	A/S	København	75,00 %
1.2.1 Conam Sweden AB	AB	Malmö, Sverige	75,00 %
		Helsinki,	
1.2.2 Converse Finland OY	OY	Finland	75,00 %
1.2.3 Converse Norge AS	AS	Oslo, Norge	75,00 %
2. Circle Europe A/S	A/S	København	100,00 %
3. A/S Deres Design International	A/S	København	100,00 %
4. SB Hundige ApS	ApS	København	100,00 %
5. DD Herning ApS	ApS	København	100,00 %
		Trondheim,	
6. Sparkz Norge AS	AS	Norge	100,00 %
		Hong Kong,	
7. Deres Design Ltd.	Ltd.	China	100,00 %
	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
<b>Associerede virksomheder</b>			
1. Lacrosse Scandinavia A/S	A/S	Søborg	30,00 %
2. Evomove A/S	A/S	Herlev	33,00 %
3. Maria Black Holding ApS	ApS	København	24,00 %
4. Copen House A/S	A/S	København	25,00 %

#### 11 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje, forsikringer og abonnemeter m.v.

##### Modervirksomhed

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder husleje, forsikringer og abonnemeter m.v.

t.kr.	<u>Koncern</u>		<u>Modervirksomhed</u>	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>12 Andre tilgodehavender</b>				
Andre tilgodehavender	13.212	14.068	10.459	9.211
	<u>13.212</u>	<u>14.068</u>	<u>10.459</u>	<u>9.211</u>

Af de samlede tilgodehavender forfalder 9.084 t.kr. (8.861 t.kr. i 2014/15) senere end 1 år fra balancedagen.

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15
<b>13 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 278.290 stk. a nom. 1,00 kr.	278	278
	<u>278</u>	<u>278</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
Saldo primo	278	278	278	278	0
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	250
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	28
	<u>278</u>	<u>278</u>	<u>278</u>	<u>278</u>	<u>278</u>

### 14 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	517	287	230	0
	<u>517</u>	<u>287</u>	<u>230</u>	<u>0</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<b>15 Udskudt skat</b>				
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	1.476	1.934	1.476	1.696
Materielle anlægsaktiver	4.689	4.027	4.592	3.843
Tilgodehavender	68	65	105	335
Gældsforpligtelser	-205	-340	0	0
	<u>6.028</u>	<u>5.686</u>	<u>6.173</u>	<u>5.874</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Leje- og leasingforpligtelser	13.096	17.093	12.413	16.062

##### Modervirksomhed

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med dattervirksomhederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 0 kr. pr. 30. september 2016. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Moderselskabet har afgivet en støtteerklæring over for selskabets helejede datterselskab, Sparkz Norge AS. Støtteerklæringen omfatter finansiel støtte til dennes fortsatte drift gennem regnskabsåret 2016/17.

#### 17 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Der er stillet sikkerhed for tredjemands gæld til kreditinstitutter for maksimalt 1.500 t.kr.

Der er stillet betalingsgarantier over for tredjemand for i alt 1.236 t.kr. (2014/15: 1.279 t.kr.).

##### Modervirksomhed

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernselskabet Converse Scandinavia A/S. Pr. 30. september 2016 er kreditfaciliteterne ikke udnyttet for de konti, hvor moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution.

Der er stillet sikkerhed for tredjemands gæld til kreditinstitutter for maksimalt 1.500 t.kr.

Der er stillet betalingsgarantier over for tredjemand for i alt 1.236 t.kr. (2014/15: 1.279 t.kr.).

#### 18 Nærtstående parter

##### Modervirksomhed

JNG Holding 2012 ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
John Niels Ginsborg	Vedbæk	Kapitalbesiddelse

## Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<b>19 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor</b>				
Lovpligtig revision	315	355	303	281
Erklæringsopgaver med sikkerhed	24	7	24	7
Skatterådgivning	35	41	29	28
Andre ydelser	140	143	106	101
	<u>514</u>	<u>546</u>	<u>462</u>	<u>417</u>

t.kr.	Koncern	
	2015/16	2014/15
<b>20 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	3.457	3.714
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	1.003	0
Hensatte forpligtelser	0	-1.500
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.086	633
Finansielle indtægter	-24.337	-21.857
Finansielle omkostninger	7.941	8.698
Skat af årets resultat	2.965	1.910
	<u>-10.057</u>	<u>-8.402</u>
<b>21 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	1.624	-11.502
Ændring i tilgodehavender	7.347	13.151
Ændring i leverandørgæld m.v.	-15.424	5.568
	<u>-6.453</u>	<u>7.217</u>