

JNG Holding 2012 ApS

Kattesundet 4, 1458 København K

CVR-nr. 34 21 85 01

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. februar 2019

Dirigent:

.....
Peter Hertz





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JNG Holding 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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 27. februar 2019
Direktion:

.....
John Niels Ginsborg

Bestyrelse:

.....
Peter Hertz
formand

.....
John Niels Ginsborg

.....
Mike Ginsborg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JNG Holding 2012 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JNG Holding 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, 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.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

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

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 regnskaberne, 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 revisionsbehandlinger, 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

København, den 27. februar 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Robert Christensen
statsaut. revisor
mne16653

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 2017 - 30. september 2018
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.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	2.611	27.118	56.621	62.943	109.198
Resultat af ordinær primær drift	-23.404	-9.306	-2.059	-4.980	29.304
Resultat af finansielle poster	13.323	21.916	16.396	13.159	19.674
Årets resultat	-9.681	11.015	12.458	5.636	37.452
Balancesum	467.712	481.715	507.388	516.000	536.000
Egenkapital	437.439	453.895	459.855	439.565	436.361
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-8.412	27.703	9.756	2.577	27.760
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	36.665	-56.241	8.151	-10.736	-101.093
Investering i materielle anlægsaktiver	-19.040	-6.370	0	-3.285	-5.198
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	4.085	-15.670	-5.785	-23.443	-43.694
Nøgletal					
Soliditetsgrad	93,4 %	93,7 %	88,2 %	85,2 %	81,4 %
Egenkapitalforrentning	-2,2 %	2,2 %	1,9 %	1,3 %	8,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	40	76	110	130	174

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive handels- og fabrikationsvirksomhed, samt anden efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed i ind- og udland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på 9.681 t.kr. mod et overskud på 11.015 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på 437.439 t.kr.

Årets resultat er påvirket af beslutning om afvikling af selskabets detailaktiviteter. Dette forventes endeligt tilendebragt i regnskabsåret 2018/19.

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 give overskud.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	2.611	27.118	-1.518	18.506
2	Personaleomkostninger	-18.914	-31.156	-16.650	-27.145
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.915	-1.455	-3.906	-1.350
	Andre driftsomkostninger	-3.186	-3.813	-3.186	-3.813
	Resultat før finansielle poster	-23.404	-9.306	-25.260	-13.802
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.271	3.269
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.617	1.225	-1.617	1.225
4	Finansielle indtægter	18.645	26.962	18.289	26.334
5	Finansielle omkostninger	-5.322	-5.046	-5.239	-5.278
	Resultat før skat	-11.698	13.835	-12.556	11.748
6	Skat af årets resultat	2.017	-2.820	2.575	-1.637
	Årets resultat	-9.681	11.015	-9.981	10.111
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i JNG Holding 2012 ApS	-9.981	10.111		
	Minoritetsinteresser	300	904		
		-9.681	11.015		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7		Immaterielle anlægsaktiver			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	1.770	6.176	1.770	6.176
		<u>1.770</u>	<u>6.176</u>	<u>1.770</u>	<u>6.176</u>
8		Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	42.608	24.383	42.609	24.384
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	32.236	33.668	32.228	33.427
		<u>74.844</u>	<u>58.051</u>	<u>74.837</u>	<u>57.811</u>
9		Finansielle anlægsaktiver			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.035	53.755
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	4.603	13.474	4.603	13.474
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	900	3.555	900	3.555
	Andre værdipapirer og kapitalandele	8.652	3.261	8.402	3.054
	Andre tilgodehavender	1.771	2.676	1.671	2.424
		<u>15.926</u>	<u>22.966</u>	<u>44.611</u>	<u>76.262</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>92.540</u>	<u>87.193</u>	<u>121.218</u>	<u>140.249</u>
		Omsætningsaktiver			
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	17.680	24.933	17.205	24.564
		<u>17.680</u>	<u>24.933</u>	<u>17.205</u>	<u>24.564</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.596	10.096	10.123	7.801
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	667	214
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.509	4.678	4.509	4.678
	Tilgodehavende selskabsskat	608	0	869	812
11	Andre tilgodehavender	17.014	9.747	16.476	9.142
10	Periodeafgrænsningsposter	1.349	1.377	1.249	1.377
		<u>35.076</u>	<u>25.898</u>	<u>33.893</u>	<u>24.024</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>253.180</u>	<u>306.793</u>	<u>253.180</u>	<u>306.793</u>
	Likvide beholdninger	<u>69.236</u>	<u>36.898</u>	<u>65.519</u>	<u>21.656</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>375.172</u>	<u>394.522</u>	<u>369.797</u>	<u>377.037</u>
	AKTIVER I ALT	<u>467.712</u>	<u>481.715</u>	<u>491.015</u>	<u>517.286</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		PASSIVER			
		Egenkapital			
		278	278	278	278
		0	0	26.884	35.184
		431.547	446.042	404.663	410.858
		5.000	5.000	5.000	5.000
		436.825	451.320	436.825	451.320
		614	2.575	0	0
		437.439	453.895	436.825	451.320
13		3.779	5.806	3.779	5.850
		3.779	5.806	3.779	5.850
12					
		10.775	0	10.775	0
		10.775	0	10.775	0
12					
		905	230	905	0
		3.567	8.726	2.790	2.546
		0	0	25.823	47.378
		0	1.947	0	1.580
		4.087	4.440	4.087	4.440
		0	0	224	0
		7.160	6.671	5.807	4.172
		15.719	22.014	39.636	60.116
		26.494	22.014	50.411	60.116
		467.712	481.715	491.015	517.286

- 1 Anvendt regnskabspraksis
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
15 Sikkerhedsstillelser
16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2017	278	446.042	5.000	451.320	2.575	453.895
	Overført via resultatdisponering	0	-14.982	5.000	-9.982	300	-9.682
	Valutakursregulering	0	481	0	481	0	481
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	6	0	6	0	6
	Udbytte og afgang af minoriteter	0	0	0	0	-2.261	-2.261
	Udloddet udbytte	0	0	-5.000	-5.000	0	-5.000
	Egenkapital 30. september 2018	278	431.547	5.000	436.825	614	437.439

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2017	278	35.184	410.858	5.000	451.320
17	Overført via resultatdisponering	0	-8.809	-6.172	5.000	-9.981
	Valutakursregulering	0	509	-29	0	480
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	6	0	6
	Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000	-5.000
	Egenkapital 30. september 2018	278	26.884	404.663	5.000	436.825

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2017/18	2016/17
	Årets resultat	-9.681	11.015
18	Reguleringer	-13.750	-19.252
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-23.431	-8.237
19	Ændring i driftskapital	1.336	19.587
	Pengestrømme fra primær drift	-22.095	11.350
	Renteindbetalinger m.v.	21.230	20.354
	Renteudbetalinger m.v.	-5.344	-4.345
	Betalt selskabsskat	-2.203	344
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-8.412	27.703
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-260	-390
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	3.405	4.425
	Køb af materielle anlægsaktiver	-19.040	-6.370
	Salg af materielle anlægsaktiver	470	635
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-250	0
	Salg af finansielle anlægsaktiver	500	3.045
	Køb af kapitalandele og andre værdipapirer	-5.391	-4.108
	Salg af kapitalandele	0	1.890
	Køb af finansielle værdipapirer	-157.356	-218.360
	Salg af finansielle værdipapirer	211.027	164.392
	Deposita	905	-2.673
	Modtagne afdrag på udlån	2.655	1.273
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	36.665	-56.241
	Udbetalt udbytte	-7.308	-15.440
	Optagelse af gæld til kreditinstitutter	10.775	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	618	-230
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.085	-15.670
	Årets pengestrøm	32.338	-44.208
	Likvider 1. oktober	36.898	81.106
	Likvider 30. september	69.236	36.898

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JNG Holding 2012 ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

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 anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger 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

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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.

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminerings af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminerings af koncerninterne avancer/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

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 af 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 posterings 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

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 general-forsamling (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 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 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 koncern-interne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og sattesatser 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 2017 - 30. september 2018

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 nettorealisationsværdien.

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 virksomhedens 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.

Nøgletal

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	17.844	29.254	15.614	25.428
Pensioner	720	1.222	720	1.040
Andre omkostninger til social sikring	188	444	188	443
Andre personaleomkostninger	162	236	128	234
	<u>18.914</u>	<u>31.156</u>	<u>16.650</u>	<u>27.145</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>40</u>	<u>76</u>	<u>37</u>	<u>72</u>
<p>Vederlag til koncernens og modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.</p>				
t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
3 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	475	452	475	452
Nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	2.653	0	2.653	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	787	1.003	778	898
	<u>3.915</u>	<u>1.455</u>	<u>3.906</u>	<u>1.350</u>
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	378
Andre finansielle indtægter	18.645	26.962	18.289	25.956
	<u>18.645</u>	<u>26.962</u>	<u>18.289</u>	<u>26.334</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	249	628
Andre finansielle omkostninger	5.322	5.046	4.990	4.650
	<u>5.322</u>	<u>5.046</u>	<u>5.239</u>	<u>5.278</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	3.046	-513	1.964
Årets regulering af udskudt skat	-2.027	-222	-2.072	-323
Regulering af skat vedrørende tidligere år	10	-4	10	-4
	<u>-2.017</u>	<u>2.820</u>	<u>-2.575</u>	<u>1.637</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Koncern</u>
	<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>
t.kr.	
Kostpris 1. oktober 2017	23.756
Tilgang i årets løb	260
Afgang i årets løb	-3.150
Kostpris 30. september 2018	<u>20.866</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	17.580
Årets nedskrivninger	2.653
Årets afskrivninger	475
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-1.612
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>19.096</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u><u>1.770</u></u>
	<u>Moder-</u>
	<u>virksomhed</u>
	<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>
t.kr.	
Kostpris 1. oktober 2017	13.386
Tilgang i årets løb	260
Afgang i årets løb	-3.150
Kostpris 30. september 2018	<u>10.496</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	7.210
Årets nedskrivninger	2.653
Årets afskrivninger	475
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-1.612
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>8.726</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u><u>1.770</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	25.744	41.735	67.479
Tilgang i årets løb	18.597	443	19.040
Afgang i årets løb	0	-5.594	-5.594
Kostpris 30. september 2018	44.341	36.584	80.925
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	1.361	8.067	9.428
Årets af- og nedskrivninger	372	415	787
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.134	-4.134
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	1.733	4.348	6.081
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	42.608	32.236	74.844

t.kr.	Modervirksomhed		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2017	25.745	40.278	66.023
Tilgang i årets løb	18.597	443	19.040
Afgang i årets løb	0	-4.330	-4.330
Kostpris 30. september 2018	44.342	36.391	80.733
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	1.361	6.851	8.212
Årets af- og nedskrivninger	372	406	778
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.094	-3.094
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	1.733	4.163	5.896
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	42.609	32.228	74.837

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					I alt
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. oktober 2017	12.952	3.555	3.089	2.676		22.272
Tilgang i årets løb	250	0	5.391	66		5.707
Afgang i årets løb	-8.355	-2.655	0	-971		-11.981
Kostpris 30. september 2018	4.847	900	8.480	1.771		15.998
Værdireguleringer 1. oktober 2017	522	0	172	0		694
Valutakursregulering	-4	0	0	0		-4
Andel af årets resultat	390	0	0	0		390
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele	-1.152	0	0	0		-1.152
Værdireguleringer 30. september 2018	-244	0	172	0		-72
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	4.603	900	8.652	1.771		15.926

Koncern

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
1. Century 22 ApS	ApS	København	100,00 %
1.1 Converse Scandinavia A/S	A/S	København	75,00 %
1.1.1 Converse Norge AS	AS	Oslo, Norge	75,00 %
2. Circle Europe A/S	A/S	København Trondheim,	100,00 %
3. Sparkz Norge AS	AS	Norge	100,00 %
4. Deres Design Ltd.	Ltd.	Hong Kong, China	100,00 %
5. DD Køge	ApS	København	51,00 %
Associerede virksomheder			
1. Maria Black Holding ApS	ApS	København	30,40 %
2. Copen House A/S	A/S	København	20,00 %
McFly Holding ApS	ApS	Herlev	33,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed						I alt
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder	Kapital- andele i associerede virk- som- heder	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder	Andre værdipapirer og kapital- andele	Andre tilgode- havender	
Kostpris 1. oktober 2017	11.631	3.483	12.952	3.555	3.054	2.424	37.099
Tilgang i årets løb	0	0	250	0	5.348	29	5.627
Afgang i årets løb	-1.750	0	-8.355	-2.655	0	-782	-13.542
Kostpris 30. september 2018	9.881	3.483	4.847	900	8.402	1.671	29.184
Værdireguleringer 1. oktober 2017	42.124	-3.483	522	0	0	0	39.163
Valutakursregulering	504	0	-4	0	0	0	500
Udloddet udbytte	-25.000	0	0	0	0	0	-25.000
Andel af årets resultat	1.274	0	390	0	0	0	1.664
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	182	0	0	0	0	0	182
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede kapitalandele	0	0	-1.152	0	0	0	-1.152
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	70	0	0	0	0	0	70
Værdireguleringer 30. september 2018	19.154	-3.483	-244	0	0	0	15.427
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	29.035	0	4.603	900	8.402	1.671	44.611

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

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

Modervirksomhed

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

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
11 Andre tilgodehavender				
Andre tilgodehavender	17.014	9.747	16.476	9.142
	17.014	9.747	16.476	9.142

Af de samlede tilgodehavender forfalder 11.774 t.kr. (8.236 t.kr. i 2016/17) senere end 1 år fra balancedagen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	11.680	905	10.775	7.010
	<u>11.680</u>	<u>905</u>	<u>10.775</u>	<u>7.010</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	5.806	6.028	5.850	6.173
Årets ændring i udskudt skat	-2.027	-222	-2.071	-323
Udskudt skat 30. september	<u>3.779</u>	<u>5.806</u>	<u>3.779</u>	<u>5.850</u>
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	3.779	5.806	3.779	5.850
	<u>3.779</u>	<u>5.806</u>	<u>3.779</u>	<u>5.850</u>

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Leje- og leasingforpligtelser	2.779	6.124	2.779	6.124
	<u>2.779</u>	<u>6.124</u>	<u>2.779</u>	<u>6.124</u>

Modervirksomhed

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationsselskab hæfter virksomheden 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 nul kr. pr. 30. september 2018. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at virksomhedernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Moderselskabet har afgivet en støtteerklæring over for virksomhedens helejede datterselskab, Sparkz Norge AS. Støtteerklæringen omfatter finansiel støtte til dennes fortsatte drift gennem regnskabsåret 2018/19.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018**Noter****15 Sikkerhedsstillelser****Koncern**

Der er stillet sikkerhed for tredjemands gæld til kreditinstitutter for maksimalt 1.000 t.kr. (2016/17: 1.500 t.kr.)

Der er stillet betalingsgarantier over for tredjemand for i alt 959 t.kr. (2016/17: 1.074 t.kr.).

Modervirksomhed

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for koncernselskabet Converse Scandinavia A/S. Pr. 30. september 2018 er kreditfaciliteterne ikke udnyttet for de konti, hvori moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution.

Der er stillet sikkerhed for tredjemands gæld til kreditinstitutter for maksimalt 1.000 t.kr. (2016/17: 1.500 t.kr.)

Der er stillet betalingsgarantier over for tredjemand for i alt 959 t.kr. (2016/17: 1.074 t.kr.).

16 Nærtstående parter**Modervirksomhed**

JNG Holding 2012 ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, personaleomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2017/18	2016/17
17	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.000	-5.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-8.809	-17.269
	Overført resultat	-6.172	32.380
		<u>-9.981</u>	<u>10.111</u>
		Koncern	
t.kr.		2017/18	2016/17
18	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	3.915	1.455
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.983	-386
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.617	-1.225
	Finansielle indtægter	-18.645	-26.962
	Finansielle omkostninger	5.322	5.046
	Skat af årets resultat	-1.976	2.820
		<u>-13.750</u>	<u>-19.252</u>
19	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	7.253	27.837
	Ændring i tilgodehavender	-1.570	12.920
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-4.347	-21.170
		<u>1.336</u>	<u>19.587</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

John Niels Ginsborg

Direktion

På vegne af: JNG Holding 2012 ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-796653768390

IP: 31.3.xxx.xxx

2019-02-28 10:01:37Z

NEM ID 

John Niels Ginsborg

Bestyrelse

På vegne af: JNG Holding 2012 ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-796653768390

IP: 31.3.xxx.xxx

2019-02-28 10:09:14Z

NEM ID 

Peter Hertz

Dirigent

På vegne af: JNG Holding 2012 ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-458972022272

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-02-28 10:11:27Z

NEM ID 

Peter Hertz

Bestyrelse

På vegne af: JNG Holding 2012 ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-458972022272

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-02-28 10:11:27Z

NEM ID 

Mike Ginsborg

Bestyrelse

På vegne af: JNG Holding 2012 ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-757318720525

IP: 83.94.xxx.xxx

2019-02-28 18:00:53Z

NEM ID 

Robert Christensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Ernst & Young P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:92401186

IP: 213.32.xxx.xxx

2019-03-01 15:30:08Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: FTMWH-FGE6H-EXMQQ-TOKU4-PW83C-81K5K

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>