

JNG Holding 2012 ApS

Kattesundet 4, 1458 København K

CVR-nr. 34 21 85 01

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. januar 2018

Dirigent:


.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JNG Holding 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. januar 2018

Direktion:



John Niels Ginsborg

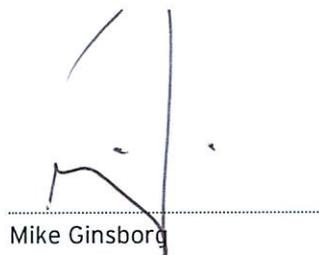
Bestyrelse:



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 2016 - 30. september 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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.

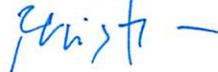
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 15. januar 2018

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 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Peter Hertz, formand John Niels Ginsborg Mike Ginsborg
Direktion	John Niels Ginsborg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmutsheds Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	27.117	56.621	62.943	109.198	217.052
Resultat af ordinær primær drift	-9.306	-2.059	-4.980	29.304	121.900
Resultat af finansielle poster	21.916	16.396	13.159	19.674	11.429
Årets resultat	11.015	12.458	5.636	37.452	97.822
Balancesum					
Egenkapital	481.715	507.388	516.000	536.000	612.000
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	27.703	9.756	2.577	27.760	116.129
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-56.241	8.151	-10.736	-101.093	-57.246
Investering i materielle anlægsaktiver	-6.370	-2.570	-3.285	-5.198	-6.129
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-15.670	-5.785	-23.443	-43.694	-25.543
Nøgletal					
Soliditetsgrad	93,7 %	88,2 %	85,2 %	81,4 %	68,9 %
Egenkapitalforrentning	2,2 %	1,9 %	1,3 %	8,7 %	24,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	76	110	130	174	179

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive handels- og fabrikationsvirksomhed samt investering i immaterielle, materielle og finansielle anlægs- og omsætningsaktiver, samt anden efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed i ind- og udland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 11.015 t.kr. mod et overskud på 12.458 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på 453.895 t.kr.

Koncernens ledelse forventede i årsrapporten for 2015/16 et positivt resultat.

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

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 2016 - 30. september 2017

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	27.117	56.621	18.506	10.728
2	Personaleomkostninger	-31.156	-52.920	-27.145	-33.386
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.454	-3.457	-1.350	-1.487
	Andre driftsomkostninger	-3.813	-2.303	-3.813	-1.815
	Resultat før finansielle poster	-9.306	-2.059	-13.802	-25.960
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.269	14.610
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.225	1.086	1.225	1.086
4	Finansielle indtægter	26.962	24.337	26.334	24.590
5	Finansielle omkostninger	-5.046	-7.941	-5.278	-8.141
	Resultat før skat	13.835	15.423	11.748	6.185
6	Skat af årets resultat	-2.820	-2.965	-1.637	2.049
	Årets resultat	11.015	12.458	10.111	8.234
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Anpartshavere i JNG Holding 2012 ApS	10.111	8.234		
	Minoritetsinteresser	904	4.224		
		11.015	12.458		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	6.176	9.979	6.176	9.979
		<u>6.176</u>	<u>9.979</u>	<u>6.176</u>	<u>9.979</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	24.383	24.520	24.384	24.521
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	33.668	29.428	33.427	28.755
		<u>58.051</u>	<u>53.948</u>	<u>57.811</u>	<u>53.276</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	53.755	78.008
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	13.474	13.137	13.474	13.137
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.555	4.828	3.555	4.829
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.261	214	3.054	0
	Andre tilgodehavender	2.676	5.721	2.424	4.840
		<u>22.966</u>	<u>23.900</u>	<u>76.262</u>	<u>100.814</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>87.193</u>	<u>87.827</u>	<u>140.249</u>	<u>164.069</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	24.933	52.770	24.564	37.833
		<u>24.933</u>	<u>52.770</u>	<u>24.564</u>	<u>37.833</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.096	19.468	7.801	10.202
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	214	475
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.678	2.005	4.678	2.005
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.217	812	4.060
11	Andre tilgodehavender	9.747	13.212	9.142	10.459
10	Periodeafgrænsningsposter	1.377	1.460	1.377	476
		<u>25.898</u>	<u>37.362</u>	<u>24.024</u>	<u>27.677</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>306.793</u>	<u>248.323</u>	<u>306.793</u>	<u>248.320</u>
	Likvide beholdninger	<u>36.898</u>	<u>81.106</u>	<u>21.656</u>	<u>37.895</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>394.522</u>	<u>419.561</u>	<u>377.037</u>	<u>351.725</u>
	AKTIVER I ALT	<u>481.715</u>	<u>507.388</u>	<u>517.286</u>	<u>515.794</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
		PASSIVER			
		Egenkapital			
12	Selskabskapital	278	278	278	278
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	35.184	58.689
	Overført resultat	446.042	442.463	410.858	383.774
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000	5.000	5.000	5.000
	Anpartshavere i JNG Holding 2012 ApS¹				
	andel af egenkapital	451.320	447.741	451.320	447.741
	Minoritetsinteresser	2.575	12.114	0	0
	Egenkapital i alt	453.895	459.855	451.320	447.741
	Hensatte forpligtelser				
14	Udskudt skat	5.806	6.028	5.850	6.173
	Hensatte forpligtelser i alt	5.806	6.028	5.850	6.173
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Anden gæld	0	230	0	0
		0	230	0	0
13	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	230	287	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.726	18.577	2.546	7.444
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	51.818	49.699
	Skyldig selskabsskat	1.947	0	1.580	200
	Anden gæld	11.111	22.411	4.172	4.537
		22.014	41.275	60.116	61.880
	Gældsforpligtelser i alt	22.014	41.505	60.116	61.880
	PASSIVER I ALT	481.715	507.388	517.286	515.794

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	278	442.463	5.000	447.741	12.114	459.855
	Valutakursregulering, minoritet	0	0	0	0	-3	-3
	Overført via resultatdisponering	0	5.111	5.000	10.111	904	11.015
	Valutakursregulering	0	-1.615	0	-1.615	0	-1.615
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	83	0	83	0	83
	Udbytte	0	0	0	0	-10.440	-10.440
	Udloddet udbytte	0	0	-5.000	-5.000	0	-5.000
	Egenkapital 30. september 2017	278	446.042	5.000	451.320	2.575	453.895

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2016	278	58.689	383.774	5.000	447.741
18	Overført, jf. resultatdisponering	0	-22.269	27.380	5.000	10.111
	Valutakursregulering	0	-1.236	-379	0	-1.615
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	83	0	83
	Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000	-5.000
	Egenkapital 30. september 2017	278	35.184	410.858	5.000	451.320

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	11.015	12.458
19	Reguleringer	-19.252	-10.057
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-8.237	2.401
20	Ændring i driftskapital	19.587	-6.453
	Pengestrømme fra primær drift	11.350	-4.052
	Renteindbetalinger m.v.	20.354	18.286
	Renteudbetalinger m.v.	-4.345	-8.499
	Betalt selskabsskat	344	4.021
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.703	9.756
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-390	-1.423
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	4.425	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-6.370	-2.570
	Salg af materielle anlægsaktiver	635	0
	Salg af finansielle anlægsaktiver	3.045	0
	Køb af kapitalandele og andre værdipapirer	-4.108	-198
	Salg af kapitalandele	1.890	0
	Køb af finansielle værdipapirer	-218.360	-102.881
	Salg af finansielle værdipapirer	164.392	115.582
	Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	0	330
	Udlån	-2.673	-1.152
	Modtagne afdrag på udlån	1.273	463
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-56.241	8.151
	Udbetalt udbytte	-15.440	-5.267
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-230	-518
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15.670	-5.785
	Årets pengestrøm	-44.208	12.122
	Likvider 1. oktober	81.106	68.984
	Likvider 30. september	36.898	81.106

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JNG Holding 2012 ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Koncernen har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

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, med mindre 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 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 andel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion.

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 2016 - 30. september 2017

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 valutakurs. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurs og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurs, 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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

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 anskaffessummen.

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 2016 - 30. september 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 af konsolideringen.

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

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

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.

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 2016 - 30. september 2017

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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

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 nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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 2016 - 30. september 2017

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 2016 - 30. september 2017

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 nettorealiseringsværdien.

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

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

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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 2016 - 30. september 2017

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	29.254	48.942	25.428	31.387
Pensioner	1.222	2.468	1.040	1.277
Andre omkostninger til social sikring	444	913	443	500
Andre personaleomkostninger	236	597	234	222
	<u>31.156</u>	<u>52.920</u>	<u>27.145</u>	<u>33.386</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	76	110	72	92
<p>Vederlag til koncernens og modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.</p>				
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	452	1.889	452	234
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.002	1.568	898	1.253
	<u>1.454</u>	<u>3.457</u>	<u>1.350</u>	<u>1.487</u>
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	378	623
Andre finansielle indtægter	26.962	24.337	25.956	23.967
	<u>26.962</u>	<u>24.337</u>	<u>26.334</u>	<u>24.590</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	628	1.031
Andre finansielle omkostninger	5.046	7.941	4.650	7.110
	<u>5.046</u>	<u>7.941</u>	<u>5.278</u>	<u>8.141</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.046	2.620	1.964	-2.348
Årets regulering af udskudt skat	-222	345	-323	299
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-4	0	-4	0
	<u>2.820</u>	<u>2.965</u>	<u>1.637</u>	<u>-2.049</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Koncern</u>
	<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>
t.kr.	
Kostpris 1. oktober 2016	31.354
Tilgang i årets løb	390
Afgang i årets løb	-7.988
Kostpris 30. september 2017	<u>23.756</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	21.375
Årets afskrivninger	452
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-4.247
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>17.580</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>6.176</u>
	<u>Moder-</u>
	<u>virksomhed</u>
	<u>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</u>
t.kr.	
Kostpris 1. oktober 2016	20.984
Tilgang i årets løb	390
Afgang i årets løb	-7.988
Kostpris 30. september 2017	<u>13.386</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	11.005
Årets afskrivninger	452
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-4.247
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>7.210</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>6.176</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	25.745	43.193	68.938
Tilgang i årets løb	0	6.371	6.371
Afgang i årets løb	0	-7.829	-7.829
Kostpris 30. september 2017	25.745	41.735	67.480
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	1.225	13.765	14.990
Årets afskrivninger	137	865	1.002
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-6.563	-6.563
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	1.362	8.067	9.429
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	24.383	33.668	58.051
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	230	230
	Modervirksomhed		
t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2016	25.745	40.741	66.486
Tilgang i årets løb	0	6.370	6.370
Afgang i årets løb	0	-6.833	-6.833
Kostpris 30. september 2017	25.745	40.278	66.023
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	1.224	11.986	13.210
Årets afskrivninger	137	761	898
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.896	-5.896
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	1.361	6.851	8.212
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	24.384	33.427	57.811

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

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 2016	12.253	4.828	35	5.721	22.837
Tilgang i årets løb	1.000	0	3.054	661	4.715
Afgang i årets løb	-300	-1.273	0	-3.706	-5.279
Kostpris 30. september 2017	12.953	3.555	3.089	2.676	22.273
Værdireguleringer 1. oktober 2016	884	0	179	0	1.063
Valutakursregulering	2	0	0	0	2
Andel af årets resultat	1.745	0	0	0	1.745
Afskrivning af goodwill vedr. kapitalandele	-520	0	0	0	-520
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.590	0	0	0	-1.590
Årets værdiregulering	0	0	-7	0	-7
Værdireguleringer 30. september 2017	521	0	172	0	693
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	13.474	3.555	3.261	2.676	22.966

Heraf udgør ikke afskrevne forskelsbeløb 9.117 t.kr. Forskelsbeløb ved første indregning af associerede virksomheder udgør 10.677 t.kr., som vedrører goodwill.

Koncern

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

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 2016	12.077	3.483	12.252	4.829	0	4.840	37.481
Tilgang i årets løb	54	0	1.000	0	3.054	0	4.108
Afgang i årets løb	-500	0	-300	-1.274	0	-2.416	-4.490
Kostpris 30. september 2017	11.631	3.483	12.952	3.555	3.054	2.424	37.099
Værdireguleringer							
1. oktober 2016	65.931	-3.483	885	0	0	0	63.333
Valutakursregulering	-1.235	0	2	0	0	0	-1.233
Udloddet udbytte	-25.000	0	0	0	0	0	-25.000
Andel af årets resultat	3.268	0	1.225	0	0	0	4.493
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-333	0	0	0	0	0	-333
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	-507	0	-1.590	0	0	0	-2.097
Værdireguleringer 30. september 2017	42.124	-3.483	522	0	0	0	39.163
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	53.755	0	13.474	3.555	3.054	2.424	76.262

Heraf udgør ikke afskrevne forskelsbeløb 9.117 t.kr. Forskelsbeløb ved første indregning af associerede virksomheder udgør 10.677 t.kr., som vedrører goodwill.

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	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
11 Andre tilgodehavender				
Andre tilgodehavender	9.747	13.212	9.142	10.459
	9.747	13.212	9.142	10.459

Af de samlede tilgodehavender forfalder 8.236 t.kr. (9.084 t.kr. i 2015/16) senere end 1 år fra balancedagen.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

t.kr.	Modervirksomhed				
	2016/17	2015/16			
12 Selskabskapital					
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.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Saldo primo	278	278	278	278	278
	<u>278</u>	<u>278</u>	<u>278</u>	<u>278</u>	<u>278</u>

13 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/9 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	230	230	0	0
	<u>230</u>	<u>230</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	6.028	5.683	6.173	5.874
Årets ændring i udskudt skat	-222	345	-323	299
Udskudt skat 30. september	<u>5.806</u>	<u>6.028</u>	<u>5.850</u>	<u>6.173</u>
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	653	1.476	653	1.476
Materielle anlægsaktiver	5.131	4.689	5.175	4.592
Tilgodehavender	0	68	0	0
Gældsforpligtelser	22	-205	22	105
	<u>5.806</u>	<u>6.028</u>	<u>5.850</u>	<u>6.173</u>

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Leje- og leasingforpligtelser	6.124	13.096	6.124	12.413

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 1.473 kr. pr. 30. september 2017. 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 2017/18.

16 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Der er stillet sikkerhed for tredjemands gæld til kreditinstitutter for maksimalt 1.500 t.kr. (2015/16: 1.500 t.kr.)

Der er stillet betalingsgarantier over for tredjemand for i alt 1.074 t.kr. (2015/16: 1.236 t.kr.).

Modervirksomhed

Moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for koncernselskabet Converse Scandinavia A/S. Pr. 30. september 2017 er kreditfaciliteterne ikke udnyttet for de konti, hvori moderselskabet har afgivet selvskyldnerkaution.

Der er stillet sikkerhed for tredjemands gæld til kreditinstitutter for maksimalt 1.500 t.kr. (2015/16: 1.500 t.kr.)

Der er stillet betalingsgarantier over for tredjemand for i alt 1.074 t.kr. (2015/16: 1.236 t.kr.).

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017**Noter****17 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, som ikke er helejede datterselskaber:

Låneaftaler med associerede virksomheder er gennemført på normale markedsvilkår.

Oplysninger om ledelsesvederlag

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

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Noter

		Modervirksomhed	
t.kr.		2016/17	2015/16
18	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.000	5.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-22.269	-4.437
	Overført resultat	27.380	7.671
		<u>10.111</u>	<u>8.234</u>
		Koncern	
t.kr.		2016/17	2015/16
19	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	1.455	3.457
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-386	1.003
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.225	-1.086
	Finansielle indtægter	-26.962	-24.337
	Finansielle omkostninger	5.046	7.941
	Skat af årets resultat	2.820	2.965
		<u>-19.252</u>	<u>-10.057</u>
20	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	27.837	1.624
	Ændring i tilgodehavender	12.920	7.347
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-21.170	-15.424
		<u>19.587</u>	<u>-6.453</u>