

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

CVR-nr. 35 23 28 34

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. februar 2018

Claus Bjerg Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for HC af 1. oktober 2012 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 8. februar 2018

Direktion

Claus Bjerg Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HC af 1. oktober 2012 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HC af 1. oktober 2012 ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ikast, den 8. februar 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 16538

Kenn Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24692

Selskabsoplysninger

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	340.453	232.636	209.646	232.215	187.869
Bruttoresultat	108.883	80.680	72.804	73.743	70.524
Resultat af ordinær primær drift	17.639	17.303	8.552	10.242	13.156
Finansielle poster, netto	-310	-520	-598	-517	-524
Årets resultat	13.690	13.171	6.434	7.550	9.955
Balance:					
Balancesum	309.946	213.683	197.042	209.315	182.994
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-6.167	-1.941	-2.958	-4.543	-2.774
Egenkapital	144.573	135.570	127.359	128.930	123.142
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	304	249	255	253	239
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	32,0	34,7	34,7	31,8	37,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,2	7,4	4,1	4,4	7,0
Soliditetsgrad	23,9	32,2	32,9	31,3	34,0
Egenkapitalforrentning	9,6	9,9	5,0	6,0	16,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 108.882 t.kr., og årets resultat før minoritetsinteresser blev et overskud på 13.690 t.kr. Moderselskabets andel af årets resultat udgør 6.845 t.kr.

Koncernen har pr. 1. oktober 2016 overtaget aktiviteten fra HB Textil. I forbindelse med implementeringen er der foretaget tilpasninger af overtagne aktiviteter, hvilket har påvirket resultatet. Herudover har faldende kurser på NOK og SEK samt stigende kurs på USD påvirket resultatet. Ledelsen anser på trods af dette resultatet for tilfredsstillende.

Særlige risici

Prisrisici

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

Valutarisici

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

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

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

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

Renterisici

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

Samfundsansvar

Koncernen har ikke udarbejdet en samlet politik for samfundsansvar, men anvender følgende retningslinier:

Ledelsesberetning

Sociale forhold

Koncernen forbedrer løbende arbejdsmiljøet, medarbejderudvikling og medarbejdertrivsel gennem samarbejdsudvalg og medarbejdersamtaler. Koncernen kræver, at underleverandører som led i koncernens politik for menneskerettigheder træder og overholder Dansk Mode & Textils anbefalede retningslinjer for Code of Conduct. Herudover efterlever størstedelen af underleverandørerne retningslinjerne i BSCI. Koncernens eget produktionsselskab i Litauen er BSCI godkendt.

Miljø- og klimamæssige forhold

Koncernen tager som en naturlig del af koncernens produktkvalitet og produktionsforhold udgangspunkt i en naturlig og ansvarlig miljøpolitik. Koncernen kræver, at underleverandører tiltræder og overholder Dansk Mode & Textils anbefalede retningslinjer for Code of Conduct. Herudover efterlever størstedelen af underleverandørerne retningslinjerne i BSCI. Koncernens eget produktionsselskab i Litauen er BSCI godkendt.

Bekæmpelse af korruption

Koncernen tager som en naturlig del afstand fra korruption og kræver, at underleverandører tiltræder og overholder Dansk Mode & Textils anbefalede retningslinjer for Code of Conduct.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

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

Udviklingsaktiviteter

Koncernens produkter udvikles og forbedres løbende.

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at aktiviteterne for regnskabsåret 2017/18 bliver på samme niveau som 2016/17, men med en større indtjening i forhold til 2016/17.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HC af 1. oktober 2012 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov

Virksomheden har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Opstilling og præsentation af minoritetsinteresser vises som særskilt post i ledelsens resultatdisponering for koncernen og som post i egenkapitalen. Tidligere blev minoritetsinteressers resultat vist i resultatopgørelsen som en omkostning og som særskilt post under passiver.

Sammenligningstal og hovedtal er korrigeret i overensstemmelse hermed.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

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

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

Koncernregnskabet

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der sædvanligvis er vurderet til 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes ved at afspejle nytte af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

Bygninger	30-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

Indretning af lejede lokaler

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

Leasingkontrakter

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstituttet samt værdipapirer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16	
2	Nettoomsætning	340.453.211	232.635.919	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	3.146.800	-23.470.127	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-188.307.068	-95.386.940	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-46.409.964	-33.099.119	-36.253	-44.378
	Bruttoresultat	108.882.979	80.679.733	-36.253	-44.378
3	Personaleomkostninger	-82.593.041	-57.599.343	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-8.650.456	-5.776.927	0	0
	Driftsresultat	17.639.482	17.303.463	-36.253	-44.378
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.011.803	6.730.256
	Andre finansielle indtægter	1.100.930	15.706	0	0
4	Øvrige finansielle omkostninger	-1.410.525	-535.903	-177.792	-120.352
	Resultat før skat	17.329.887	16.783.266	6.797.758	6.565.526
5	Skat af årets resultat	-3.639.534	-3.612.620	47.080	34.474
6	Årets resultat	13.690.353	13.170.646	6.844.838	6.600.000
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i HC af 1. oktober 2012 ApS	6.844.838	6.600.000		
	Minoritetsinteresser	6.845.515	6.570.646		
		13.690.353	13.170.646		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
Note					
Anlægsaktiver					
7	Varemærker	684.795	1.048.273	0	0
8	Goodwill	41.582.205	8.192.230	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	42.267.000	9.240.503	0	0
9	Grunde og bygninger	32.988.871	33.095.802	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	1.223.254	1.983.641	0	0
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.918.439	6.205.823	0	0
12	Indretning af lejede lokaler	372.355	535.970	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	43.502.919	41.821.236	0	0
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	72.157.439	68.291.594
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	484	33.550	0	0
15	Andre tilgodehavender	26.064	25.909	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	26.548	59.459	72.157.439	68.291.594
	Anlægsaktiver i alt	85.796.467	51.121.198	72.157.439	68.291.594

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	10.823.417	10.490.433	0	0
	Varer under fremstilling	3.080.676	4.556.342	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	130.552.026	94.868.599	0	0
	Varebeholdninger i alt	144.456.119	109.915.374	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	48.942.944	36.947.899	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	246.887	0
	Tilgodehavende selskabsskat	95.784	207.898	856.224	365.044
	Andre tilgodehavender	529.095	204.473	0	36.250
16	Periodeafgrænsningsposter	4.078.789	3.625.195	0	0
	Tilgodehavender i alt	53.646.612	40.985.465	1.103.111	401.294
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.964.083	0	0	0
	Værdipapirer i alt	10.964.083	0	0	0
	Likvide beholdninger	15.082.661	11.660.963	2.649.458	2.649.461
	Omsætningsaktiver i alt	224.149.475	162.561.802	3.752.569	3.050.755
	Aktiver i alt	309.945.942	213.683.000	75.910.008	71.342.349

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
Note					
Egenkapital					
17	Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	14.851.146	10.985.301
	Overført resultat	73.797.029	67.818.150	58.945.884	56.832.849
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	1.000.000	250.000	1.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	74.127.029	68.898.150	74.127.030	68.898.150
	Minoritetsinteresser	70.446.195	66.672.031	0	0
	Egenkapital i alt	144.573.224	135.570.181	74.127.030	68.898.150
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	5.076.892	4.612.453	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.076.892	4.612.453	0	0
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til realkreditinstitutter	14.613.540	16.002.117	0	0
20	Gæld til pengeinstitutter	21.400.000	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	36.013.540	16.002.117	0	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Kortfristet del af langfristet gæld	5.651.718	1.314.628	0	0
Gæld til pengeinstitutter	53.587.261	1.785.228	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.773.146	23.910.722	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	728.403
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	1.746.728	1.679.546
Selskabsskat	1.422.154	2.766.697	0	0
Anden gæld	41.848.007	27.720.974	36.250	36.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>124.282.286</u>	<u>57.498.249</u>	<u>1.782.978</u>	<u>2.444.199</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>160.295.826</u>	<u>73.500.366</u>	<u>1.782.978</u>	<u>2.444.199</u>
Passiver i alt	<u>309.945.942</u>	<u>213.683.000</u>	<u>75.910.008</u>	<u>71.342.349</u>

1 Efterfølgende begivenheder

21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

23 Eventualposter

24 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>Minoritetsinte- resser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	80.000	62.212.999	2.500.000	62.566.355	127.359.354
Udloddet udbytte	0	0	-2.500.000	-2.470.000	-4.970.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.600.000	1.000.000	6.570.646	13.170.646
Egenkapitalbevægelser	0	5.151	0	5.030	10.181
Egenkapital 1. oktober 2016	80.000	67.818.150	1.000.000	66.672.031	135.570.181
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-2.470.000	-3.470.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.594.838	250.000	6.845.515	13.690.353
Egenkapitalbevægelser	0	-615.959	0	-601.351	-1.217.310
	80.000	73.797.029	250.000	70.446.195	144.573.224

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	80.000	4.249.894	57.963.105	2.500.000	64.792.999
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Resultatandel	0	6.730.256	-1.130.256	1.000.000	6.600.000
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomhed	0	5.151	0	0	5.151
Egenkapital 1. oktober 2016	80.000	10.985.301	56.832.849	1.000.000	68.898.150
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	7.011.803	-416.965	250.000	6.844.838
Udloddet udbytte	0	-2.530.000	2.530.000	0	0
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomhed	0	-615.958	0	0	-615.958
	80.000	14.851.146	58.945.884	250.000	74.127.030

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Årets resultat	6.844.837	6.600.000
25 Reguleringer	17.990.647	16.157.040
26 Ændring i driftskapital	<u>-35.324.699</u>	<u>-2.846.504</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-10.489.215	19.910.536
Renteindbetalinger og lignende	1.100.930	15.706
Renteudbetalinger og lignende	<u>-1.410.525</u>	<u>-535.903</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	-10.798.810	19.390.339
Betalt selskabsskat	<u>-4.094.394</u>	<u>-1.477.832</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-14.893.204</u>	<u>17.912.507</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-184.892	-309.402
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.032.606	-1.940.861
Salg af materielle anlægsaktiver	851.732	1.180.040
Køb af virksomheder og aktiviteter	<u>-36.035.795</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-43.401.561</u>	<u>-1.070.223</u>
Optagelse af langfristet gæld	30.000.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-5.651.487	-1.312.188
Betalt udbytte	<u>-3.470.000</u>	<u>-4.970.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>20.878.513</u>	<u>-6.282.188</u>
Ændring i likvider	-37.416.252	10.560.096
Likvider 1. oktober	<u>9.875.735</u>	<u>-684.361</u>
Likvider 30. september	<u>-27.540.517</u>	<u>9.875.735</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	15.082.661	11.660.963
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-53.587.261	-1.785.228
Værdipapirer	<u>10.964.083</u>	<u>0</u>
Likvider 30. september	<u>-27.540.517</u>	<u>9.875.735</u>

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	2016/17	2015/16
2. Nettoomsætning		
Omsætning, Danmark	268.406.760	169.464.655
Omsætning, eksport	72.046.451	63.171.264
	340.453.211	232.635.919
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	76.439.317	53.455.726
Pensioner	4.522.706	2.954.731
Andre omkostninger til social sikring	1.631.018	1.188.886
	82.593.041	57.599.343
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	304	249

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	110.564	82.056
Andre finansielle omkostninger	1.410.525	535.903	67.228	38.296
	1.410.525	535.903	177.792	120.352

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.864.542	3.530.895	-47.080	-34.474
Årets regulering af udskudt skat	771.969	48.399	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	33.326	0	0
Ej refunderbar udbytteskat	3.023	0	0	0
	3.639.534	3.612.620	-47.080	-34.474

	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
6. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.011.803	6.730.256
Udbytte for regnskabsåret	250.000	1.000.000
Disponeret fra overført resultat	-416.965	-1.130.256
Disponeret i alt	6.844.838	6.600.000

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
7. Varemærker		
Kostpris 1. oktober	1.910.473	1.633.684
Omregning til valutakurs 30. september	-3.970	4.740
Tilgang i årets løb	184.892	309.402
Afgang i årets løb	0	-37.353
Kostpris 30. september	2.091.395	1.910.473
Afskrivninger 1. oktober	-862.200	-416.853
Årets afskrivninger	-544.400	-482.700
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	37.353
Afskrivninger 30. september	-1.406.600	-862.200
Regnskabsmæssig værdi 30. september	684.795	1.048.273

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
8. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	13.858.400	13.969.400
Omregning til valutakurs 30. september	-17.400	-111.000
Tilgang i årets løb	36.035.795	0
Kostpris 30. september	49.876.795	13.858.400
Afskrivninger 1. oktober	-5.666.170	-4.861.200
Omregning til valutakurs 30. september	5.220	27.750
Årets afskrivninger	-2.633.640	-832.720
Afskrivninger 30. september	-8.294.590	-5.666.170
Regnskabsmæssig værdi 30. september	41.582.205	8.192.230
9. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	57.876.575	57.886.854
Omregning til valutakurs 30. september	-11.258	-10.279
Tilgang i årets løb	1.695.412	0
Kostpris 30. september	59.560.729	57.876.575
Afskrivninger 1. oktober	-24.780.773	-22.996.388
Omregning til valutakurs 30. september	3.160	2.612
Årets afskrivninger	-1.794.245	-1.786.997
Afskrivninger 30. september	-26.571.858	-24.780.773
Regnskabsmæssig værdi 30. september	32.988.871	33.095.802

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
10. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	19.690.203	19.302.671
Tilgang i årets løb	0	682.080
Afgang i årets løb	-337.090	-294.548
Kostpris 30. september	19.353.113	19.690.203
Afskrivninger 1. oktober	-17.706.562	-17.219.014
Årets afskrivninger	-760.387	-782.096
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	337.090	294.548
Afskrivninger 30. september	-18.129.859	-17.706.562
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.223.254	1.983.641
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	18.806.420	20.754.879
Omregning til valutakurs 30. september	-89.808	99.753
Tilgang i årets løb	6.167.373	1.258.781
Afgang i årets løb	-1.800.308	-3.306.993
Kostpris 30. september	23.083.677	18.806.420
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-12.600.597	-13.020.395
Omregning til valutakurs 30. september	67.293	-43.589
Årets afskrivninger	-2.790.435	-2.014.759
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	1.158.501	2.478.146
Af- og nedskrivninger 30. september	-14.165.238	-12.600.597
Regnskabsmæssig værdi 30. september	8.918.439	6.205.823

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
12. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. oktober	1.177.198	1.177.661
Omregning til valutakurs 30. september	-73	-463
Tilgang i årets løb	169.820	0
Afgang i årets løb	-44.011	0
Kostpris 30. september	1.302.934	1.177.198
Afskrivninger 1. oktober	-641.228	-408.764
Omregning til valutakurs	73	463
Årets afskrivninger	-333.435	-232.927
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	44.011	0
Afskrivninger 30. september	-930.579	-641.228
Regnskabsmæssig værdi 30. september	372.355	535.970

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	57.306.293	57.306.293
Kostpris 30. september	57.306.293	57.306.293
Opskrivninger 1. oktober	10.985.301	6.779.894
Årets resultat	7.011.803	6.730.256
Udbytte	-2.530.000	-2.530.000
Egenkapitalbevægelser	-615.958	5.151
Opskrivninger 30. september	14.851.146	10.985.301
Regnskabsmæssig værdi 30. september	72.157.439	68.291.594
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
JEGI Holding ApS	Herning, Danmark	50,6 %
CJG Ejendomme ApS	Herning, Danmark	100 %
JBS Textile Group A/S	Herning, Danmark	100 %
Dovre-JBS Undertøys AS	Oslo, Norge	100 %
UAB "VIP"	Kazlu Ruda, Litauen	100 %
Mens Underwear Retail A/S	København, Danmark	100 %
Resteröds - JBS AB	Stockholm, Sverige	100 %
	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
14. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober	410.101	410.101
Kostpris 30. september	410.101	410.101
Nedskrivninger 1. oktober	-376.551	-343.795
Årets nedskrivninger	-33.066	-32.756
Nedskrivninger 30. september	-409.617	-376.551
Regnskabsmæssig værdi 30. september	484	33.550

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
15. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. oktober	25.909	898.005
Tilgang i årets løb	155	0
Afgang i årets løb	0	-872.096
Kostpris 30. september	26.064	25.909
Regnskabsmæssig værdi 30. september	26.064	25.909
16. Periodeafgrænsningsposter		
Salgsmaterialer	2.294.055	1.567.578
Andre forudbetalte omkostninger	1.784.734	2.057.617
	4.078.789	3.625.195

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
17. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober	80.000	80.000	80.000	80.000
	80.000	80.000	80.000	80.000

Anpartskapitalen består af 800 aktier á 100 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	4.612.453	4.507.945
Udskudt skat af årets resultat	649.752	109.830
Kursregulering af udskudt skat	11.741	-5.322
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-197.054	0
	5.076.892	4.612.453

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
19. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter	15.965.258	17.316.745
	15.965.258	17.316.745
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.351.718	-1.314.628
	14.613.540	16.002.117
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	9.206.668	10.743.605
20. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	25.700.000	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.300.000	0
	21.400.000	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	4.200.000	0
21. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	346.130	448.763
Samlet honorar til andre revisorer	172.885	155.936
Moderselskabets revisor:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	242.250	272.500
Skattemæssig rådgivning	66.560	48.108
Andre ydelser	37.320	128.155
	346.130	448.763
Andre revisorer:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	153.516	111.301
Andre ydelser	19.369	44.635
	172.885	155.936

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 15.965 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2017 udgør 27.001 t.kr.

Koncernen har afgivet bankgaranti for lejeforpligtelser på 872 t.kr.

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftaler med en årlig leje på minimum 1.255 t.kr., idet lejen på nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 1.861 t.kr.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.321 t.kr. Leasingkontrakterne har en restleasingydelse på 3.602 t.kr. med en restløbetid på mellem 2 og 38 måneder.

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.254 t.kr.

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

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Claus Bjerg Sørensen,
Kousgaards Plads 1. 9. 2, 7400 Herning

Hovedaktionær

Transaktioner

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

Noter

	Koncern	
	2016/17	2015/16
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.862.132	6.128.122
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	33.066	32.756
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-211.616	-351.195
Andre finansielle indtægter	-1.100.930	-15.706
Øvrige finansielle omkostninger	1.410.525	535.903
Skat af årets resultat	3.514.294	3.153.093
Øvrige reguleringer	5.483.176	6.674.067
	<u>17.990.647</u>	<u>16.157.040</u>
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-34.540.745	-22.416.243
Ændring i tilgodehavender	-12.773.416	-1.098.883
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	11.989.462	20.668.622
	<u>-35.324.699</u>	<u>-2.846.504</u>