

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

CVR-nr. 35 23 28 34

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2019

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 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. februar 2019

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 2017 - 30. september 2018, 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. 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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ikast, den 28. februar 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor
mne16538

Kenn Jensen
statsautoriseret revisor
mne24692

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 Resteröds - JBS AB, Stockholm, Sverige

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	317.316	340.453	232.636	209.646	232.215
Bruttoresultat	105.421	108.883	80.680	72.804	73.743
Resultat af ordinær primær drift	17.728	17.639	17.303	8.552	10.242
Finansielle poster, netto	-982	-310	-520	-598	-517
Årets resultat	13.047	13.690	13.171	6.434	7.550
Balance:					
Balancesum	290.661	309.946	213.683	197.042	209.315
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.441	-6.167	-1.941	-2.958	-4.543
Egenkapital	158.212	144.573	135.570	127.359	128.930
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	275	304	249	255	253
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	33,2	32,0	34,7	34,7	31,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,6	5,2	7,4	4,1	4,4
Soliditetsgrad	27,8	23,9	32,2	32,9	31,3
Egenkapitalforrentning	8,5	9,6	9,9	5,0	6,0

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 105.421 t.kr., og årets resultat før minoritetsinteresser blev et overskud på 13.047 t.kr. Moderselskabets andel af årets resultat udgør 6.589 t.kr.

Årets aktivitetsniveau er negativt påvirket af bevidst fravalg af produkter, hvor indtjeningen ikke er tilfredsstillende. Ledelsen anser 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 løbende dækning 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 rentebærende gæld har en variabel rente, vil ændring i renteniveauet have direkte effekt på resultatet.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har ikke udarbejdet en samlet politik for samfundsansvar eller deciderede politikker for menneskerettigheder og klima, men anvender følgende retningslinjer:

Sociale forhold

Koncernen forbedrer løbende arbejdsmiljøet, medarbejderudvikling og medarbejdertrivsel gennem samarbejdsudvalg og medarbejdersamtaler. Koncernen kræver, at underleverandører som led i koncernens politik for menneskerettigheder tiltræder og overholder Dansk Mode & Textil's 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 & Textil's anbefalede retningslinjer for Code of Conduct. Herudover efterlever størstedelen af underleverandørerne retningslinjerne for 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 & Textil's 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 2018/19 bliver på samme niveau som 2017/18, men med en større indtjening i forhold til 2017/18.

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

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 beregnet til sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, 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 ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 og operationelle leasingomkostninger.

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 afskrivninger 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 kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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	2-6 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 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 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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 pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	
2	Nettoomsætning	317.316.218	340.453.211	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	2.259.833	3.146.800	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-168.872.151	-188.307.068	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-45.282.478	-46.409.964	-36.566	-36.253
	Bruttoresultat	105.421.422	108.882.979	-36.566	-36.253
3	Personaleomkostninger	-79.255.001	-82.593.041	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-8.438.407	-8.650.456	0	0
	Driftsresultat	17.728.014	17.639.482	-36.566	-36.253
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.614.291	7.011.803
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	39.281	0
	Andre finansielle indtægter	926.538	1.100.930	235	0
4	Øvrige finansielle omkostninger	-1.909.014	-1.410.525	-34.935	-177.792
	Resultat før skat	16.745.538	17.329.887	6.582.306	6.797.758
5	Skat af årets resultat	-3.698.695	-3.639.534	7.106	47.080
6	Årets resultat	13.046.843	13.690.353	6.589.412	6.844.838
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i HC af 1. oktober 2012 ApS	6.589.412	6.844.838		
	Minoritetsinteresser	6.457.431	6.845.515		
		13.046.843	13.690.353		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
7	Varemærker	140.331	684.795	0	0
8	Goodwill	38.777.359	41.582.205	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	38.917.690	42.267.000	0	0
9	Grunde og bygninger	31.187.312	32.988.871	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	848.515	1.223.254	0	0
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.514.247	8.918.439	0	0
12	Indretning af lejede lokaler	211.115	372.355	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	40.761.189	43.502.919	0	0
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	79.197.728	72.157.439
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	443	484	0	0
15	Andre tilgodehavender	0	26.064	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	443	26.548	79.197.728	72.157.439
	Anlægsaktiver i alt	79.679.322	85.796.467	79.197.728	72.157.439

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	9.879.263	10.823.417	0	0
	Varer under fremstilling	4.088.879	3.080.676	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	124.857.563	130.552.026	0	0
	Varebeholdninger i alt	138.825.705	144.456.119	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	55.136.896	48.942.944	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.690.167	246.887
	Tilgodehavende selskabsskat	321.808	95.784	820.610	856.224
	Andre tilgodehavender	402.645	529.095	0	0
16	Periodeafgrænsningsposter	4.324.445	4.078.789	0	0
	Tilgodehavender i alt	60.185.794	53.646.612	3.510.777	1.103.111
	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.839.655	10.964.083	0	0
	Værdipapirer i alt	9.839.655	10.964.083	0	0
	Likvide beholdninger	2.130.954	15.082.661	1.855	2.649.458
	Omsætningsaktiver i alt	210.982.108	224.149.475	3.512.632	3.752.569
	Aktiver i alt	290.661.430	309.945.942	82.710.360	75.910.008

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Passiver					
Egenkapital					
17	Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	21.891.435	14.851.146
	Overført resultat	80.562.440	73.797.029	58.671.005	58.945.884
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	250.000	250.000	250.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	80.892.440	74.127.029	80.892.440	74.127.030
	Minoritetsinteresser	77.319.521	70.446.195	0	0
	Egenkapital i alt	158.211.961	144.573.224	80.892.440	74.127.030
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	5.654.234	5.076.892	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.654.234	5.076.892	0	0
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til realkreditinstitutter	13.244.031	14.613.540	0	0
20	Gæld til pengeinstitutter	17.100.000	21.400.000	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	30.344.031	36.013.540	0	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	5.656.162	5.651.718	0	0
Gæld til pengeinstitutter	40.555.168	53.587.261	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	75.000	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.517.849	21.773.146	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	0	1.781.663	1.746.728
Selskabsskat	1.901.734	1.422.154	0	0
Anden gæld	30.745.291	41.848.007	36.257	36.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>96.451.204</u>	<u>124.282.286</u>	<u>1.817.920</u>	<u>1.782.978</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>126.795.235</u>	<u>160.295.826</u>	<u>1.817.920</u>	<u>1.782.978</u>
Passiver i alt	<u>290.661.430</u>	<u>309.945.942</u>	<u>82.710.360</u>	<u>75.910.008</u>

1 Efterfølgende begivenheder

21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

23 Eventualposter

24 Finansielle risici

25 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1.						
oktober 2016	80.000	0	67.818.150	1.000.000	66.672.031	135.570.181
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-2.470.000	-3.470.000
Resultatandel	0	0	6.594.838	250.000	6.845.515	13.690.353
Egenkapitalbevægelser	0	0	-615.959	0	-601.351	-1.217.310
Egenkapital 1.						
oktober 2017	80.000	0	73.797.029	250.000	70.446.195	144.573.224
Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	0	-250.000
Resultatandel	0	0	6.339.412	250.000	6.457.431	13.046.843
Egenkapitalbevægelser	0	0	425.999	0	415.895	841.894
	80.000	0	80.562.440	250.000	77.319.521	158.211.961

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
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	0	0	-2.530.000
Egenkapitalbevægelser i					
dattervirksomhed	0	-615.958	0	0	-615.958
Udbytte fra tilknyttet virksomhed	0	0	2.530.000	0	2.530.000
Egenkapital 1. oktober 2017	80.000	14.851.146	58.945.884	250.000	74.127.030
Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Resultatandel	0	6.614.291	-274.879	250.000	6.589.412
Egenkapitalbevægelser i					
dattervirksomhed	0	425.998	0	0	425.998
	80.000	21.891.435	58.671.005	250.000	80.892.440

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2017/18	2016/17
Årets resultat	13.046.843	13.690.353
26 Reguleringer	14.482.345	11.145.131
27 Ændring i driftskapital	-15.939.694	-35.324.699
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.589.494	-10.489.215
Renteindbetalinger og lignende	926.538	1.100.930
Renteudbetalinger og lignende	-1.909.014	-1.410.525
Pengestrøm fra ordinær drift	10.607.018	-10.798.810
Betalt selskabsskat	-3.217.938	-4.094.394
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.389.080	-14.893.204
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-184.892
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.440.745	-8.032.606
Salg af materielle anlægsaktiver	922.694	851.732
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-36.035.795
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.518.051	-43.401.561
Optagelse af langfristet gæld	0	30.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-5.665.071	-5.651.487
Betalt udbytte	-250.000	-3.470.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.915.071	20.878.513
Ændring i likvider	-1.044.042	-37.416.252
Likvider 1. oktober	-27.540.517	9.875.735
Likvider 30. september	-28.584.559	-27.540.517
Likvider		
Likvide beholdninger	2.130.954	15.082.661
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-40.555.168	-53.587.261
Værdipapirer	9.839.655	10.964.083
Likvider 30. september	-28.584.559	-27.540.517

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
2. Nettoomsætning		
Omsætning, Danmark	242.238.392	268.406.760
Omsætning, eksport	<u>75.077.826</u>	<u>72.046.451</u>
	<u>317.316.218</u>	<u>340.453.211</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	73.060.679	76.439.317
Pensioner	4.221.040	4.522.706
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.973.282</u>	<u>1.631.018</u>
	<u>79.255.001</u>	<u>82.593.041</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>275</u>	<u>304</u>

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	110.564
Andre finansielle omkostninger	<u>1.909.014</u>	<u>1.410.525</u>	<u>34.935</u>	<u>67.228</u>
	<u>1.909.014</u>	<u>1.410.525</u>	<u>34.935</u>	<u>177.792</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.472.826	2.864.542	-7.106	-47.080
Årets regulering af udskudt skat	222.772	771.969	0	0
Regulering af tidligere års skat	1.622	0	0	0
Ej refunderbar udbytteskat	1.475	3.023	0	0
	3.698.695	3.639.534	-7.106	-47.080

	Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17
6. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.614.291	7.011.803
Udbytte for regnskabsåret	250.000	250.000
Disponeret fra overført resultat	-274.879	-416.965
Disponeret i alt	6.589.412	6.844.838

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
7. Varemærker		
Kostpris 1. oktober	2.091.395	1.910.473
Omregning til valutakurs 30. september	-320	-3.970
Tilgang i årets løb	0	184.892
Kostpris 30. september	2.091.075	2.091.395
Afskrivninger 1. oktober	-1.406.600	-862.200
Årets afskrivninger	-544.144	-544.400
Afskrivninger 30. september	-1.950.744	-1.406.600
Regnskabsmæssig værdi 30. september	140.331	684.795

Noter

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
8. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	49.876.795	13.858.400
Omregning til valutakurs 30. september	-286.200	-17.400
Tilgang i årets løb	0	36.035.795
Kostpris 30. september	49.590.595	49.876.795
Afskrivninger 1. oktober	-8.294.590	-5.666.170
Omregning til valutakurs 30. september	103.830	5.220
Årets afskrivninger	-2.622.476	-2.633.640
Afskrivninger 30. september	-10.813.236	-8.294.590
Regnskabsmæssig værdi 30. september	38.777.359	41.582.205
9. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	59.560.729	57.876.575
Omregning til valutakurs 30. september	17.499	-11.258
Tilgang i årets løb	0	1.695.412
Kostpris 30. september	59.578.228	59.560.729
Afskrivninger 1. oktober	-26.571.858	-24.780.773
Omregning til valutakurs 30. september	-5.585	3.160
Årets afskrivninger	-1.813.473	-1.794.245
Afskrivninger 30. september	-28.390.916	-26.571.858
Regnskabsmæssig værdi 30. september	31.187.312	32.988.871

Noter

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
10. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	19.353.113	19.690.203
Afgang i årets løb	0	-337.090
Kostpris 30. september	19.353.113	19.353.113
Afskrivninger 1. oktober	-18.129.859	-17.706.562
Årets afskrivninger	-374.739	-760.387
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	337.090
Afskrivninger 30. september	-18.504.598	-18.129.859
Regnskabsmæssig værdi 30. september	848.515	1.223.254
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	23.083.677	18.806.420
Omregning til valutakurs 30. september	-51.348	-89.808
Tilgang i årets løb	3.440.745	6.167.373
Afgang i årets løb	-1.875.862	-1.800.308
Kostpris 30. september	24.597.212	23.083.677
Afskrivninger 1. oktober	-14.165.238	-12.600.597
Omregning til valutakurs 30. september	51.247	67.293
Årets afskrivninger	-2.968.594	-2.790.435
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	999.620	1.158.501
Afskrivninger 30. september	-16.082.965	-14.165.238
Regnskabsmæssig værdi 30. september	8.514.247	8.918.439

Noter

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
12. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. oktober	1.302.934	1.177.198
Omregning til valutakurs 30. september	-1.191	-73
Tilgang i årets løb	0	169.820
Afgang i årets løb	0	-44.011
Kostpris 30. september	1.301.743	1.302.934
Afskrivninger 1. oktober	-930.579	-641.228
Omregning til valutakurs	1.191	73
Årets afskrivninger	-161.240	-333.435
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	44.011
Afskrivninger 30. september	-1.090.628	-930.579
Regnskabsmæssig værdi 30. september	211.115	372.355

Noter

	Koncern			
	30/9 2018	30/9 2017		
15. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. oktober	26.064	25.909		
Tilgang i årets løb	0	155		
Afgang i årets løb	-26.064	0		
Kostpris 30. september	0	26.064		
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	26.064		
16. Periodeafgrænsningsposter				
Salgsmaterialer	1.747.619	2.294.055		
Andre forudbetalte omkostninger	2.576.826	1.784.734		
	4.324.445	4.078.789		
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
17. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober	80.000	80.000	80.000	80.000
	80.000	80.000	80.000	80.000

Noter

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	5.076.891	4.612.453
Udskudt skat af årets resultat	222.772	649.752
Kursregulering af udskudt skat	-2.951	11.741
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	357.522	-197.054
	5.654.234	5.076.892
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	2.119.035	1.524.175
Materielle anlægsaktiver	2.330.225	2.553.918
Omsætningsaktiver	1.412.087	1.329.132
Valutakontrakter	160.468	-197.054
Gældsforpligtelser	-367.581	-133.279
	5.654.234	5.076.892
19. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter	14.600.193	15.965.258
	14.600.193	15.965.258
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.356.162	-1.351.718
	13.244.031	14.613.540
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	7.837.534	9.206.668
20. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	21.400.000	25.700.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.300.000	-4.300.000
	17.100.000	21.400.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	4.200.000

Noter

	Koncern	
	2017/18	2016/17
21. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	409.547	346.130
Samlet honorar til andre revisorer	152.071	172.885
 Moderselskabets revisor:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	309.500	242.250
Skattemæssig rådgivning	50.940	66.560
Andre ydelser	49.107	37.320
	409.547	346.130
 Andre revisorer:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	151.258	153.516
Andre ydelser	813	19.369
	152.071	172.885

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 14.600 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 25.069 t.kr.

Ejerpantebreve, nom. 6.535 t.kr. i eget behold.

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftaler med en årlig leje på minimum 1.180 t.kr., idet lejen på nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 2.611 t.kr.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.485 t.kr. Leasingkontrakterne har en restleasingydelse på 1.828 t.kr. med en restløbetid på mellem 3 og 39 måneder.

Noter

23. Eventualposter (fortsat)

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 1.857 t.kr.

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

24. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 17.184 t.kr., med en restløbetid på mellem 0 - 6 måneder. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 707 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i CNY for i alt 4.640 t.kr., med en restløbetid på mellem 0 - 5 måneder. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 22 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

25. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Claus Bjerg Sørensen,

Hovedaktionær

Kousgaards Plads 1. 9. 2, 7400 Herning

Transaktioner

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

Noter

	Koncern	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
26. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.484.666	8.862.132
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	41	33.066
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-46.259	-211.616
Andre finansielle indtægter	-926.538	-1.100.930
Øvrige finansielle omkostninger	1.909.014	1.410.525
Skat af årets resultat	3.474.448	3.514.294
Udskudt skat	222.772	0
Øvrige reguleringer	1.364.201	-1.362.340
	<u>14.482.345</u>	<u>11.145.131</u>
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.630.415	-34.540.745
Ændring i tilgodehavender	-6.287.094	-12.773.416
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-15.283.015	11.989.462
	<u>-15.939.694</u>	<u>-35.324.699</u>