

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

CVR-nr. 35 23 28 34

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse for koncernen	25
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 28. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2020

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 Sparta Textile, Kazlu Ruda, Litauen Resteröds - JBS AB, Stockholm, Sverige

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	321.605	317.316	340.453	232.636	209.646
Bruttoresultat	109.750	105.421	108.883	80.680	72.804
Resultat af ordinær primær drift	17.070	17.728	17.639	17.303	8.552
Finansielle poster, netto	-799	-982	-310	-520	-598
Årets resultat	12.718	13.047	13.690	13.171	6.434
Balance:					
Balancesum	315.586	290.953	309.946	213.683	197.042
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-11.438	-3.441	-6.167	-1.941	-2.958
Egenkapital	166.979	158.212	144.573	135.570	127.359
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	361	275	304	249	255
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	34,1	33,2	32,0	34,7	34,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,3	5,6	5,2	7,4	4,1
Soliditetsgrad	27,8	27,8	23,9	32,2	32,9
Egenkapitalforrentning	8,5	8,5	9,6	9,9	5,0

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 109.750 t.kr. mod 105.421 t.kr. sidste år. Årets resultat før minoritetsinteresser blev et overskud på 12.718 t.kr. mod 13.047 t.kr. sidste år. Moderselskabets andel af årets resultat udgør 6.450 t.kr. mod 6.457 t.kr. sidste år.

Koncernen har i årets løb erhvervet aktiviteten i det litauiske selskab UAB Sparta Textile, der producerer strømper.

Årets resultat er lidt lavere end forventet, men betragtes som tilfredsstillende henset til, at der er lukket butikker i Norge og Sverige, samt at der har været opstartsomkostninger i forbindelse med overtagelse af Sparta strømpefabrik i Litauen.

Særlige risici

Prisrisici:

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges samt 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 i EUR.

Renterisici

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

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel og engagement

Koncernens aktivitet består i produktion, indkøb og salg af tekstilvarer. Produktionen sker på egne fabrikker i Litauen samt ved eksterne leverandører hovedsageligt fra Kina, Tyrkiet og Bangladesh med hvem, man har mangeårige relationer. Fra kontorer i Norge, Sverige, Litauen og Danmark varetager medarbejderne design, produktion, indkøb, logistik og salg af virksomhedens produkter.

Koncernen efterlever FN's Global Compacts principper, og samtlige leverandører skal efterleve koncernens Code of Conduct.

Det primære tema for vores redegørelse nedenfor er at koncentrere redegørelsen om forhold, der knytter sig til medarbejder- og leverandørforhold.

Koncernen ønsker at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig ansvarlig måde. Dette betyder, at koncernen lever op til lovgivningen i de lande og lokalsamfund, hvor koncernen opererer, og koncernen vil gennemføre aktiviteter og indsatser af samfundsmæssig karakter for at opnå sine strategiske mål.

Koncernens etiske regelsæt er udgangspunkt for virksomhedens aktiviteter og omhandler blandt andet:

- * Overholdelse og støtte af internationalt anerkendte menneskerettigheder.
- * At støtte en opretholdelse af foreningsfriheden og anerkende retten til kollektiv forhandling.
- * At støtte afskaffelsen af alle former for tvangsarbejde.
- * At støtte afskaffelsen af børnearbejde.
- * At støtte afskaffelsen af diskrimination i relation til arbejds- og ansættelsesforhold.
- * At sikre et godt arbejdsmiljø.
- * At sikre miljøvenlighed og tage initiativ til at fremme miljømæssig ansvarlighed.
- * At støtte miljøvenlighed.
- * At handle i overensstemmelse med gældende konkurrencelov. Der tilbydes ikke eller modtages nogen form for bestikkelse.
- * At bidrage til etablering af bæredygtige energiløsninger og klimatilpasninger.
- * At ovenstående krav også stilles til vores samarbejdspartnere.

Miljø og klimapåvirkning:

Koncernen ønsker at sikre miljøet og støtte samfundets interesse for miljøforbedringer ved en ansvarlig varetagelse af det interne og eksterne miljø.

Vi ligger vægt på ikke at belaste samfundet med unødvendige miljøbelastninger. Der er et stort fokus på at producere og servicere kunderne med en effektiv produktion og optimal logistik for derved at reducere miljøbelastningen.

Ledelsesberetning

Koncernen arbejder løbende med tiltag for en renere og mere miljøvenlig produktion med henblik på at minimere de negative følger for miljøet. Der har i 2018/19 ikke været påbud eller lignende fra miljømyndighederne.

Vores leverandører er pålagt at anvende de mest miljøvenlige varer, råmaterialer, metoder og teknologier, som kan anvendes, under hensyntagen til den bedste kvalitet. Koncernen vil, i det omfang det er muligt og rimeligt, understøtte en udvikling og anvendelse af renere teknologier og procedurer hos koncernens leverandører

Koncernens eget fodaftryk i forhold til klima og miljø begrænser sig til rejseaktiviteter og mindre emissioner fra virksomhedens kontorer. Disse klima og miljømæssige påvirkninger er så begrænsede, at de ikke vurderes at udgøre en risiko for hverken virksomhed eller det omkringliggende samfund.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Koncernen tilstræber at være en af fagets bedste og mest attraktive arbejdspladser. Dette kræver, at vi konstant har fokus på alle aspekter i medarbejdernes hverdag – ikke mindst arbejdsmiljø, sikkerhed, trivsel og sundhed. Koncernen forsøger løbende at forbedre arbejdsmiljøet, medarbejderudviklingen og medarbejdertrivselen gennem samarbejdsudvalg og medarbejdersamtaler.

Koncernen har løbende fokus på, at medarbejderne ikke udsættes for unødvendig fysisk belastning med efterfølgende arbejdsskader til følge.

Vi har fokus på stressrelateret sygefravær, hvilket søges sikret ved overholdelse af EU lovgivning omkring en maksimal ugentlig arbejdstid på 48 timer på regelmæssig basis, og at den enkelte medarbejder har en fridag for hver 7-dages periode. Vi pålægger ikke vores ansatte overarbejde, og frivilligt overarbejde overstiger ikke 12 timer om ugen på regelmæssig basis.

Koncernens ansatte skal som minimum honoreres i forhold til nationale love omkring minimumslønnen, og det tilstræbes at give en løn over minimumskravene for at kunne tiltrække den bedste og mest stabile arbejdsstyrke. Lønnen skal altid være tilstrækkelig til at kunne dække medarbejdernes og deres familiers normale basisbehov.

Ved alle nyansættelser gennemgås og udleveres alle interne politikker og forhold omkring løn (overenskomster). Alle medarbejdere sikres en pensionsordning samt tilkøbes en sundhedsforsikring, så de hurtigt og effektivt kan få den rette behandling.

Respekt for menneskerettigheder:

Koncernen har fokus på, at virksomhedens aktiviteter udøves med respekt for grundlæggende menneskerettigheder. Vi støtter og respekterer dermed beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder inden for virksomhedens indflydelsesområde. Dette skal være med til at sikre ordnede forhold

Vi har ikke registreret nogen overtrædelser af menneskerettighederne i vores arbejde.

Ledelsesberetning

Antikorruption og bestikkelse:

Koncernen tager stor afstand for alle former for korruption og bestikkelse. Det er en grundlæggende del af værdisættet i virksomheden, at koncernens medarbejdere er instrueret i ikke at modtage eller tilbyde værdier eller lignende med det formål at opnå uretmæssige fordele.

Der er ikke konstateret brud på reglerne.

Afslutning:

Koncernen vurderer, at dets CSR politik er tilfredsstillende i forhold til koncernens kerneforretning. Koncernens CSR politik udbygges og forbedres løbende i takt med samfundsudviklingen.

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 og indtjeningen for regnskabsåret 2019/20 bliver på samme niveau som 2018/19.

Anvendt regnskabspraksis

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

Koncernen har i regnskabsåret på grund af en præciseret fortolkning, reklassificeret kortfristede gældsforpligtelser til pengeinstitutter i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev kortfristede gældsforpligtelser til pengeinstitutter præsenteret som en del af koncernens likvider, fremover vil de blive præsenteret som henholdsvis en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2018 i overensstemmelse hermed. Selskabets kortfristede gældsforpligtelser til pengeinstitutter udgør pr. 30. september 2019 49.792 t.kr. og pr. 30. september 2018 40.555 t.kr.

Årsrapporten er, bortset fra ovenstående, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Opfylder de udenlandske tilknyttede 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes 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.

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 nyerhvervede, 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 eksklusive 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 7 og 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 dat-ter 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).

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 administrationsselskab 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 nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18	
2	Nettoomsætning	321.604.765	317.316.218	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	7.416.821	-2.259.833	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-173.224.739	-164.352.485	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-46.046.646	-45.282.478	-32.505	-36.566
	Bruttoresultat	109.750.201	105.421.422	-32.505	-36.566
3	Personaleomkostninger	-84.757.624	-79.255.001	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-7.922.134	-8.438.407	0	0
	Driftsresultat	17.070.443	17.728.014	-32.505	-36.566
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.419.901	6.614.291
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	104.400	39.281
	Andre finansielle indtægter	1.108.717	926.538	824	235
	Øvrige finansielle omkostninger	-1.907.413	-1.909.014	-34.103	-34.935
	Resultat før skat	16.271.747	16.745.538	6.458.517	6.582.306
4	Skat af årets resultat	-3.553.873	-3.698.695	-8.294	7.106
5	Årets resultat	12.717.874	13.046.843	6.450.223	6.589.412
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i HC af 1. oktober 2012 ApS	6.450.224	6.589.412		
	Minoritetsinteresser	6.267.650	6.457.431		
		12.717.874	13.046.843		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Anlægsaktiver					
6	Varemærker	75.420	140.331	0	0
7	Goodwill	36.814.045	38.777.359	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	36.889.465	38.917.690	0	0
8	Grunde og bygninger	29.381.463	31.187.312	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	6.845.678	848.515	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.507.763	8.514.247	0	0
11	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	376.830	0	0	0
12	Indretning af lejede lokaler	374.846	211.115	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	46.486.580	40.761.189	0	0
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	81.952.876	79.197.728
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	81.952.876	79.197.728
	Anlægsaktiver i alt	83.376.045	79.678.879	81.952.876	79.197.728

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	16.293.699	9.879.263	0	0
	Varer under fremstilling	5.699.237	4.088.879	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	132.807.465	124.857.563	0	0
	Varebeholdninger i alt	154.800.401	138.825.705	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	57.267.355	55.136.896	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.340.066	2.690.167
	Udskudte skatteaktiver	337.560	291.113	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	844.575	321.808	0	820.610
	Andre tilgodehavender	1.350.332	402.645	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	4.123.407	4.324.445	0	0
	Tilgodehavender i alt	63.923.229	60.476.907	5.340.066	3.510.777
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.458.889	9.840.099	0	0
	Værdipapirer i alt	6.458.889	9.840.099	0	0
	Likvide beholdninger	7.027.066	2.130.954	159	1.855
	Omsætningsaktiver i alt	232.209.585	211.273.665	5.340.225	3.512.632
	Aktiver i alt	315.585.630	290.952.544	87.293.101	82.710.360

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	24.646.583	21.891.435
	Overført resultat	86.889.910	80.562.440	62.243.327	58.671.005
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	250.000	0	250.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	86.969.910	80.892.440	86.969.910	80.892.440
	Minoritetsinteresser	80.009.329	77.319.521	0	0
	Egenkapital i alt	166.979.239	158.211.961	86.969.910	80.892.440
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	6.571.705	5.945.347	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.571.705	5.945.347	0	0
Gældsforpligtelser					
17	Gæld til realkreditinstitutter	11.890.004	13.244.031	0	0
18	Gæld til pengeinstitutter	12.800.000	17.100.000	0	0
19	Anden gæld	432.091	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.122.095	30.344.031	0	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	5.654.264	5.656.162	0	0
Gæld til pengeinstitutter	49.791.901	40.555.168	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	75.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.140.182	17.566.599	36.250	36.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	285.765	1.781.663	285.766	1.781.663
Selskabsskat	1.964.376	1.901.734	1.170	0
Anden gæld	33.076.103	28.914.879	5	7
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>116.912.591</u>	<u>96.451.205</u>	<u>323.191</u>	<u>1.817.920</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>142.034.686</u>	<u>126.795.236</u>	<u>323.191</u>	<u>1.817.920</u>
Passiver i alt	<u>315.585.630</u>	<u>290.952.544</u>	<u>87.293.101</u>	<u>82.710.360</u>

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 20 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 22 Eventualposter
- 23 Finansielle risici
- 24 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 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
Valutakursreguleringer	0	0	-215.397	0	-210.288	-425.685
Sikringsinstrumenter						
1. oktober	0	0	453.224	0	442.475	895.699
Sikringsinstrumenter						
30. september	0	0	369.078	0	360.324	729.402
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	-180.906	0	-176.616	-357.522
Egenkapital 1.						
oktober 2018	80.000	0	80.562.440	250.000	77.319.521	158.211.961
Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-3.458.000	-3.708.000
Resultatandel	0	0	6.450.223	0	6.267.650	12.717.873
Valutakursreguleringer	0	0	-87.107	0	-85.042	-172.149
Sikringsinstrumenter						
1. oktober	0	0	-369.078	0	-360.324	-729.402
Sikringsinstrumenter						
30. september	0	0	323.378	0	315.709	639.087
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	10.054	0	9.815	19.869
	80.000	0	86.889.910	0	80.009.329	166.979.239

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
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
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	425.998	0	0	425.998
Egenkapital 1. oktober 2018	80.000	21.891.435	58.671.005	250.000	80.892.440
Udloddet udbytte	0	-3.542.000	3.542.000	-250.000	-250.000
Resultatandel	0	6.419.901	30.322	0	6.450.223
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	-122.753	0	0	-122.753
	80.000	24.646.583	62.243.327	0	86.969.910

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2018/19	2017/18
Årets resultat	12.717.874	13.046.843
25 Reguleringer	12.128.123	14.482.345
26 Ændring i driftskapital	-459.481	-15.939.694
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	24.386.516	11.589.494
Renteindbetalinger og lignende	248.885	926.538
Renteudbetalinger og lignende	-989.031	-1.879.763
Pengestrøm fra ordinær drift	23.646.370	10.636.269
Betalt selskabsskat	-3.423.027	-3.217.938
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.223.343	7.418.331
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.437.560	-3.440.745
Salg af materielle anlægsaktiver	1.226.223	922.694
Køb af virksomheder og aktiviteter	-8.311.118	0
Køb af børsnoteret værdipapirer	-5.102.920	-11.238.050
Salg af børsnoteret værdipapirer	8.425.336	12.333.227
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-15.200.039	-1.422.874
Afdrag på langfristet gæld	-5.655.925	-5.665.071
Betalt udbytte	-3.708.000	-250.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	9.236.733	-13.032.093
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-127.192	-18.947.164
Ændring i likvider	4.896.112	-12.951.707
Likvider 1. oktober	2.130.954	15.082.661
Likvider 30. september	7.027.066	2.130.954
Likvider		
Likvide beholdninger	7.027.066	2.130.954
Likvider 30. september	7.027.066	2.130.954

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	2018/19	2017/18
2. Nettoomsætning		
Omsætning, Danmark	231.209.604	242.238.392
Omsætning, eksport	90.395.161	75.077.826
	321.604.765	317.316.218
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	78.476.457	73.060.679
Pensioner	4.272.958	4.221.040
Andre omkostninger til social sikring	2.008.209	1.973.282
	84.757.624	79.255.001
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	361	275

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.966.941	3.472.826	8.294	-7.106
Årets regulering af udskudt skat	586.932	222.772	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	1.622	0	0
Ej refunderbar udbytteskat	0	1.475	0	0
	3.553.873	3.698.695	8.294	-7.106

Noter

	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.419.901	6.614.291
Udbytte for regnskabsåret	0	250.000
Overføres til overført resultat	30.322	0
Disponeret fra overført resultat	0	-274.879
Disponeret i alt	6.450.223	6.589.412
	Koncern	
	30/9 2019	30/9 2018
6. Varemærker		
Kostpris 1. oktober	2.091.075	2.091.395
Omregning til valutakurs 30. september	-3.350	-320
Kostpris 30. september	2.087.725	2.091.075
Afskrivninger 1. oktober	-1.950.744	-1.406.600
Årets afskrivninger	-61.561	-544.144
Afskrivninger 30. september	-2.012.305	-1.950.744
Regnskabsmæssig værdi 30. september	75.420	140.331

Noter

	Koncern	
	30/9 2019	30/9 2018
7. Goodwill		
Kostpris 1. oktober	49.590.595	49.876.795
Omregning til valutakurs 30. september	-155.400	-286.200
Tilgang i årets løb	631.000	0
Kostpris 30. september	50.066.195	49.590.595
Afskrivninger 1. oktober	-10.813.236	-8.294.590
Omregning til valutakurs 30. september	66.000	103.830
Årets afskrivninger	-2.504.914	-2.622.476
Afskrivninger 30. september	-13.252.150	-10.813.236
Regnskabsmæssig værdi 30. september	36.814.045	38.777.359
8. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	59.578.228	59.560.729
Omregning til valutakurs 30. september	11.985	17.499
Kostpris 30. september	59.590.213	59.578.228
Afskrivninger 1. oktober	-28.390.916	-26.571.858
Omregning til valutakurs 30. september	-3.917	-5.585
Årets afskrivninger	-1.813.917	-1.813.473
Afskrivninger 30. september	-30.208.750	-28.390.916
Regnskabsmæssig værdi 30. september	29.381.463	31.187.312

Noter

	Koncern	
	30/9 2019	30/9 2018
9. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. oktober	19.353.113	19.353.113
Tilgang i årets løb	6.386.061	0
Afgang i årets løb	-1.011.026	0
Kostpris 30. september	24.728.148	19.353.113
Afskrivninger 1. oktober	-18.504.598	-18.129.859
Omregning til valutakurs 30. september	-24	0
Årets afskrivninger	-388.874	-374.739
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	1.011.026	0
Afskrivninger 30. september	-17.882.470	-18.504.598
Regnskabsmæssig værdi 30. september	6.845.678	848.515
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober	24.597.212	23.083.677
Omregning til valutakurs 30. september	-80.690	-51.348
Tilgang i årets løb	5.210.727	3.440.745
Afgang i årets løb	-2.443.632	-1.875.862
Kostpris 30. september	27.283.617	24.597.212
Afskrivninger 1. oktober	-16.082.965	-14.165.238
Omregning til valutakurs 30. september	58.339	51.247
Årets afskrivninger	-3.245.595	-2.968.594
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	1.494.367	999.620
Afskrivninger 30. september	-17.775.854	-16.082.965
Regnskabsmæssig værdi 30. september	9.507.763	8.514.247
11. Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	376.830	0
Kostpris 30. september	376.830	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	376.830	0

Noter

	Koncern	
	30/9 2019	30/9 2018
12. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. oktober	1.301.743	1.302.934
Omregning til valutakurs 30. september	-648	-1.191
Tilgang i årets løb	347.740	0
Afgang i årets løb	-528.326	0
Kostpris 30. september	1.120.509	1.301.743
Afskrivninger 1. oktober	-1.090.628	-930.579
Omregning til valutakurs	648	1.191
Årets afskrivninger	-184.009	-161.240
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	528.326	0
Afskrivninger 30. september	-745.663	-1.090.628
Regnskabsmæssig værdi 30. september	374.846	211.115

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2019	30/9 2018
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	21.891.435	14.851.146
Årets resultat	6.419.901	6.614.291
Udbytte	-3.542.000	0
Egenkapitalbevægelser	-122.753	425.998
Opskrivninger 30. september	24.646.583	21.891.435
Regnskabsmæssig værdi 30. september	81.952.876	79.197.728

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 Undertøy AS	Oslo, Norge	100 %
UAB Sparta Textile	Kazlu Ruda, Litauen	100 %
Resteröds - JBS AB	Stockholm, Sverige	100 %

	Koncern	
	30/9 2019	30/9 2018
14. Periodeafgrænsningsposter		
Salgsmaterialer	1.505.413	1.747.619
Andre forudbetalte omkostninger	2.617.994	2.576.826
	4.123.407	4.324.445

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2019	30/9 2018	30/9 2019	30/9 2018
15. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober	80.000	80.000	80.000	80.000
	80.000	80.000	80.000	80.000

Noter

	Koncern	
	30/9 2019	30/9 2018
16. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	5.654.234	5.076.891
Udskudt skat af årets resultat	586.932	222.772
Kursregulering af udskudt skat	12.848	-2.951
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-19.869	357.522
Overført til indregning som et aktiv	337.560	291.113
	6.571.705	5.945.347
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	2.797.114	2.119.035
Materielle anlægsaktiver	2.110.403	2.330.225
Omsætningsaktiver	1.607.144	1.412.087
Valutakontrakter	140.599	160.468
Fremført underskud fra tidligere år	-300.677	-229.023
Gældsforpligtelser	-120.438	-138.558
Overført til indregnet som et udskudt skatteaktiv	337.560	291.113
	6.571.705	5.945.347
17. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter	13.244.268	14.600.193
	13.244.268	14.600.193
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.354.264	-1.356.162
	11.890.004	13.244.031
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	6.490.729	7.837.534
18. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	17.100.000	21.400.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.300.000	-4.300.000
	12.800.000	17.100.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

	Koncern	
	30/9 2019	30/9 2018
19. Anden gæld		
Anden gæld i alt	432.091	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Anden gæld i alt	432.091	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

	Koncern	
	2018/19	2017/18
20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	465.214	409.547
Samlet honorar til andre revisorer	151.784	152.071
Moderselskabets revisor:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	310.000	309.500
Skattemæssig rådgivning	91.945	50.940
Andre ydelser	63.269	49.107
	465.214	409.547
Andre revisorer:		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	144.292	151.258
Andre ydelser	7.492	813
	151.784	152.071

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 13.244 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 23.477 t.kr.

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

Noter

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået lejeaftaler med en årlig leje på minimum 587 t.kr., idet lejen på nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 1.293 t.kr.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 818 t.kr. Leasingkontrakterne har en restleasingydelse på 1.032 t.kr. med en restløbetid på mellem 2 og 39 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 1.973 t.kr.

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

23. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 14.184 t.kr., med en restløbetid på mellem 0 - 14 måneder. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 430 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i CNY for i alt 26.400 t.kr., med en restløbetid på mellem 0 - 4 måneder. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 204 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt køb af NOK for i alt 7.112 t.kr., med en restløbetid på 4 måneder. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 6 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Noter

24. 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.

	Koncern	
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
25. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.198.870	8.484.666
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	20	41
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-276.736	-46.259
Andre finansielle indtægter	-1.108.717	-926.538
Øvrige finansielle omkostninger	1.907.413	1.909.014
Skat af årets resultat	2.966.941	3.474.448
Udskudt skat	586.932	222.772
Øvrige reguleringer	-146.600	1.364.201
	<u>12.128.123</u>	<u>14.482.345</u>
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-9.178.375	5.630.415
Ændring i tilgodehavender	-2.877.108	-6.287.094
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	11.596.002	-15.283.015
	<u>-459.481</u>	<u>-15.939.694</u>