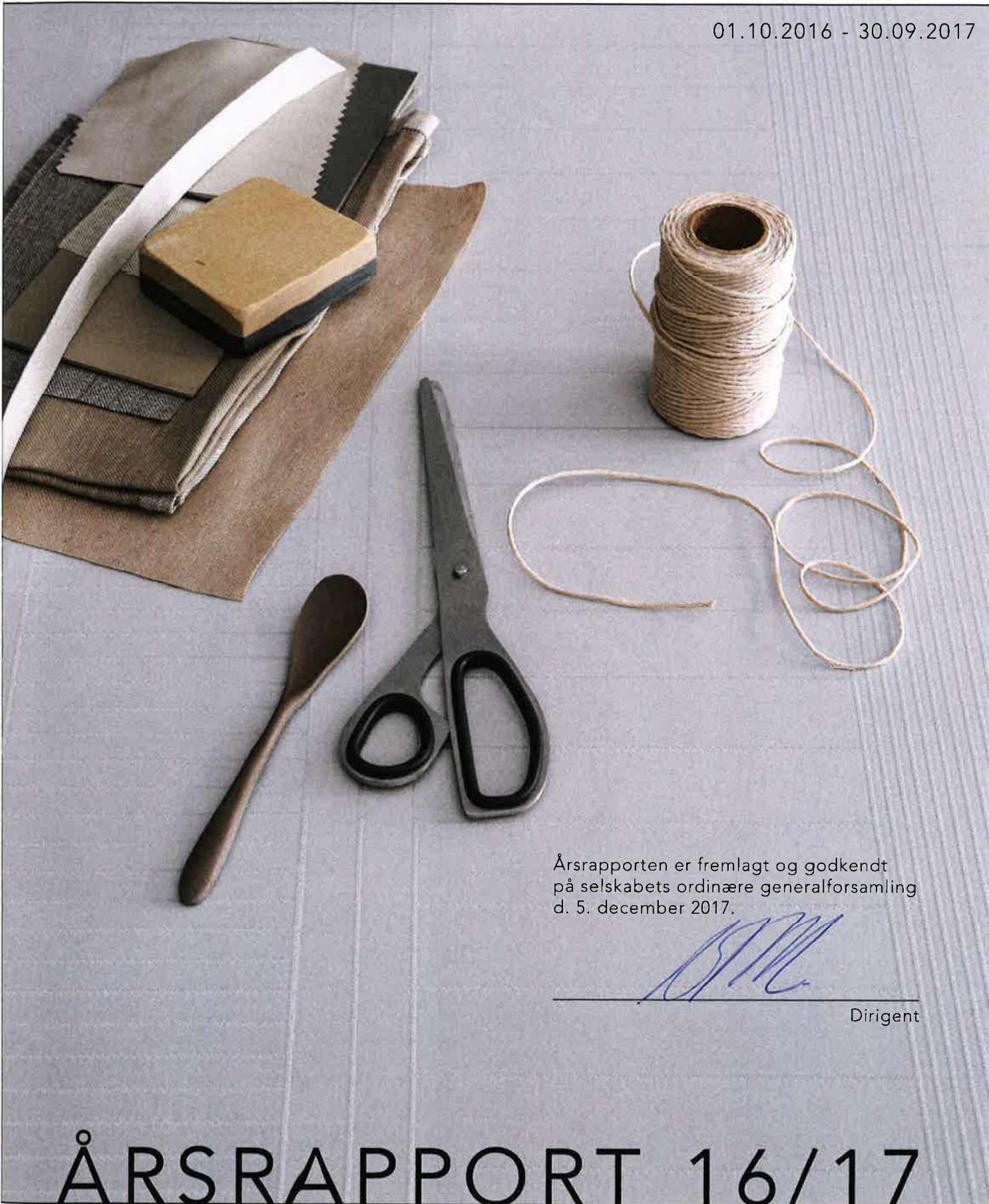




PURVEYOR TO HER MAJESTY THE QUEEN OF DENMARK

GEORG JENSEN DAMASK

01.10.2016 - 30.09.2017



Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling d. 5. december 2017.

Dirigent

ÅRSRAPPORT 16/17

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning

1

Den uafhængige revisors påtegning

2 - 4

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

5

Beretning

6

Årsregnskab

Regnskabspraksis

7 - 11

Resultatopgørelse 1. oktober 2016 - 30. september 2017

12

Balance pr. 30. september 2017

13 - 14

Noter til årsrapporten

15 - 18

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Georg Jensen Damask A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 5. december 2017

Direktion:



Peter Hulweg Christiansen

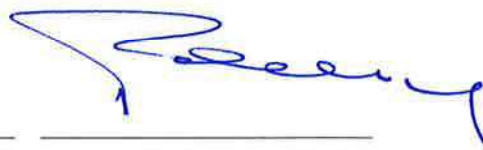
Bestyrelse:



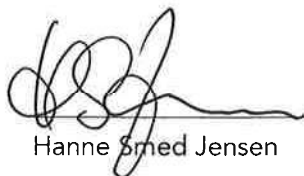
Jesper Hviid (formand)



Bent Hviid



Peter Hulweg Christiansen



Hanne Smed Jensen



Bettina Krüger Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Georg Jensen Damask A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Georg Jensen Damask A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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


Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 5. december 2017

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Selskabet:

Georg Jensen Damask A/S
Dieselvej 1
6000 Kolding
Telefon: 75522700
E-mail adresse: GJD@damask.dk
Hjemmeside: www.damask.dk
CVR-nr. 68 43 54 12

Regnskabsår:

34.

Direktion:

Peter Hulweg Christiansen

Bestyrelse:

Jesper Hviid (formand)
Bent Hviid
Peter Hulweg Christiansen
Hanne Smed Jensen
Bettina Krüger Andersen

Revision:

Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Jupitervej 4, 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i design og salg af boligtekstiler samt accessories.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2016/17 fortsatte vi den positive udvikling, og resultatet blev på 16,3 mio. kr. før skat mod et overskud året før på 11,3 mio. kr. før skat. Vi anser derfor året som værende tilfredsstillende.

Da Columbus gik i land i Amerika, begyndte vi at væve tekstiler til hjemmet. Så med en historie, der strækker sig over mere end et halvt årtusinde, repræsenterer vi unik håndværksmæssig kvalitet og tidløst æstetisk design.

Slægtens filosofi var, at skabe demokratiske anderledes designprodukter i høj kvalitet, med stor funktionalitet og skønhed. Vi bygger således på integritet, autenticitet og dansk design gennem generationer. Vores design har aldrig været tiltænkt at være en massevare, og den fornemste opgave er i dag, at bygge videre på disse værdier og principper og oversætte det til design, som har relevans for forbrugeren i dag.

Produktudviklingen sker i tæt samarbejde med anerkendte, velrenommerede designere, kunstnere og arkitekter baseret på vores historie og arv. Målsætningen er altid at udvikle kvalitetsprodukter, som matcher vores DNA samtidig med, at der gives plads til mere moderne og kreative designinitiativer. Design og udviklingsprocessen styres af vores designteam, som sikrer retning, udtryk og omdrejningspunktet er altid kvaliteten, funktionaliteten og det klassiske.

Salget sker igennem 5 definerede salgskanaler, Georg Jensen Damask General Stores, Georg Jensen Damask Authorized Stores, Georg Jensen Damask Retail Stores, Georg Jensen Damask e-commerce og Georg Jensen Damask B2B.

Tiltag mod nye markeder er sket som planlagt, og vi har nu distribution i 16 lande og er fysisk tilstede i 235 butikker/ - web butikker. Produktionen sker i samarbejde med nøje udvalgte partnere, som er med til at sikre, at der altid leves op til kravet om den bedste kvalitet.

Ambitionen er ikke den hurtige vækst men derimod en kontrolleret udvikling. En udvikling, der sikrer det langsigtede perspektiv og derved vores målsætninger. Vi vil arbejde målrettet på udvalgte fokusmarkeder af strategisk vigtighed, ligesom vi vil fokusere betydeligt på en digital tankegang og omnichannel transformation. Vi vil derved tilpasse forretningen og sikre alignment mellem vores brand, sortiment, eksisterende distributionskanaler og vores tilgængelighed. Desuden vil vi fortsætte med at udvikle og fokusere på virksomhedskulturen, processer og struktur.

Vi ved, at vores succes forpligter, og at vi skal efterleve vores målsætninger. Denne rejse kunne ikke være sket uden vores medarbejdere, partnere og kunder. Vi takker derfor for samarbejdet, bidrag og støtte. Ligesom vi ser frem til sammen at fortsætte den positive tendens i 2017/18.

Årsregnskab

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Georg Jensen Damask A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har selskabet valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder:

- Beskrivelse af den forventede udvikling under ledelsesberetningen

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 og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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 fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af færdigvarer og handelsvarer med fradrag af rabatter og tillæg af told og fragt samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, markedsføring, administration, butikker, www og lokaler.

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 for offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år.

Goodwill relaterer sig til betaling af nøglepenge for strategisk velplacerede lejemaal for virksomhedens butikker, som erhverves for at sikre og udbygge selskabets markedsposition.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Øvrige materielle anlægsaktiver (herunder IT-software) måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 fremad rettet 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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 10 år	0%

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Netto-realiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Netto-realiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventes salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabs-mæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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 (deklarationstidspunkt).

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 Georg Jensen Damask A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået indenfor sambeskatningskredsen.

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenue 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.

Gæld til realkreditinstitut er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse

1. oktober 2016 - 30. september 2017

	Note	2016/2017 kr.	2015/2016 t.kr
Bruttoresultat		62.372.607	54.444
Personaleomkostninger	1	-23.443.727	-23.119
Andre eksterne omkostninger		-19.900.250	-17.393
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	<u>-2.216.983</u>	<u>-1.967</u>
Resultat før finansielle poster		16.811.647	11.964
Finansielle indtægter	3	87.906	5
Finansielle omkostninger		<u>-599.809</u>	<u>-606</u>
Resultat før skat		16.299.744	11.364
Skat af ordinært resultat	4	<u>-3.586.412</u>	<u>-2.501</u>
Årets resultat		<u>12.713.332</u>	<u>8.862</u>
Forslag til resultatdisponering:			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført overskud		<u>12.713.332</u>	<u>8.862</u>
		<u>12.713.332</u>	<u>8.862</u>

Balance

30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill		<u>167.927</u>	<u>265</u>
Immaterielle anlægsaktiver		<u>167.927</u>	<u>265</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	5	22.848.550	23.425
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.606.542	3.904
Indretning af lejede lokaler		<u>418.379</u>	<u>628</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>26.873.472</u>	<u>27.956</u>
Anlægsaktiver		<u>27.041.399</u>	<u>28.222</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger	6		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		<u>28.472.599</u>	<u>24.633</u>
Varebeholdninger		<u>28.472.599</u>	<u>24.633</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		11.130.140	5.414
Andre tilgodehavender	7	1.773.603	1.820
Periodeafgrænsningsposter		<u>261.905</u>	<u>196</u>
Tilgodehavender		<u>13.165.647</u>	<u>7.430</u>
Likvide beholdninger		<u>3.583.231</u>	<u>1.404</u>
Omsætningsaktiver		<u>45.221.477</u>	<u>33.468</u>
Aktiver		<u>72.262.876</u>	<u>61.690</u>

Balance

30. september 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr
Passiver			
Egenkapital	8		
Aktiekapital		1.000.000	1.000
Opskrivningshænlæggelse		4.246.309	4.317
Overført resultat		33.649.054	20.865
Værdiregulering renteswap		-2.567.727	-3.448
Egenkapital		<u>36.327.636</u>	<u>22.734</u>
Hensatte forpligtelser	9		
Hensættelse til udskudt skat		2.162.354	2.181
Hensatte forpligtelser		<u>2.162.354</u>	<u>2.181</u>
Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	10	8.539.836	9.062
Langfristede gældsforpligtelser		<u>8.539.836</u>	<u>9.062</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af prioritetsgæld	10	446.698	321
Gæld til pengeinstitutter		38.975	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.033.412	1.435
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.420.048	1.155
Selskabsskat		3.399.388	1.771
Skyldig udbytte		0	0
Tilknyttede virksomheder		4.952.668	10.961
Anden gæld		11.941.862	12.070
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.233.051</u>	<u>27.712</u>
Gældsforpligtelser		<u>33.772.887</u>	<u>36.774</u>
Passiver		<u>72.262.876</u>	<u>61.690</u>
Pantsætning og sikkerhedsstillelser	11		
Eventualposter mv.	12		
Nærtstående parter	13		

Noter til årsrapporten

	2016/2017 kr.	2015/2016 t.kr
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager m.v.	21.957.172	21.680
Pensioner	1.369.165	1.330
Andre udgifter til social sikring mv.	117.390	109
	<u>23.443.727</u>	<u>23.119</u>
Antal ansatte	<u>52</u>	<u>49</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	77.502	133
Grunde og bygninger	576.374	465
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.292.759	1.157
Indretning af lejede lokaler	209.349	212
Avance/tab ved salg	60.999	0
	<u>2.216.983</u>	<u>1.967</u>
3 Finansielle indtægter		
Valutakursregulering	11.071	5
Kursregulering prioritetsgæld	76.832	1
Øvrige finansielle poster	3	0
	<u>87.906</u>	<u>5</u>
4 Skat af ordinært resultat		
Den omkostningsførte selskabsskat specificeres således:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	3.605.167	2.353
Førøgelse af hensættelse til udskudt skat	-18.755	148
	<u>3.586.412</u>	<u>2.501</u>

Noter til årsrapporten

	2016/2017	2015/2016
	kr.	t.kr
5 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Kostpris pr. 1. oktober 2016	24.970.329	16.519
Tilgang i årets løb	0	8.451
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 30. september 2017	<u>24.970.329</u>	<u>24.970</u>
Opskrivning pr. 1. oktober 2016	<u>5.756.017</u>	<u>5.756</u>
Opskrivning pr. 30. september 2017	<u>5.756.017</u>	<u>5.756</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober 2016	7.301.422	6.836
Årets af- og nedskrivninger	<u>576.374</u>	<u>465</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. september 2017	<u>7.877.796</u>	<u>7.301</u>
Bogført værdi pr. 30. september 2017	<u>22.848.550</u>	<u>23.425</u>
Bogført værdi uden opskrivning	<u>18.304.708</u>	<u>18.787</u>
6 Varebeholdninger		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	28.472.599	23.854
Svømmende varer	0	779
	<u>28.472.599</u>	<u>24.633</u>
7 Andre tilgodehavender		
Deposita der forfalder efter 12 måneder udgør kr. 1.095.717.		
8 Egenkapital		
Aktiekapital	1.000.000	1.000
Opskrivningshenlæggelse	4.246.309	4.317
Overført overskud eller tab, primo	20.865.018	12.003
Årets overførte overskud eller tab	12.784.036	8.862
Værdiregulering af renteswap, primo	-3.447.783	-2.805
Årets værdiregulering af renteswap	<u>880.056</u>	<u>-643</u>
	<u>35.327.636</u>	<u>21.734</u>
Egenkapital i alt	<u>36.327.636</u>	<u>22.734</u>

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter til årsrapporten

	2016/2017 kr.	2015/2016 t.kr
9 Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat		
Saldo pr. 1. oktober 2016	2.181.109	2.033
Årets ændring i hensættelse til udskudt skat	-18.755	148
Udskudt skat pr. 30. september 2017	<u>2.162.354</u>	<u>2.181</u>
10 Prioritetsgæld		
Afdrag, der forfalder efter 5 år	6.747.579	7.264
Afdrag, der forfalder efter 1 år til 5 år	1.792.257	1.797
Langfristet del	8.539.836	9.062
Afdrag, der forfalder inden 1 år	446.698	321
	<u>8.986.534</u>	<u>9.383</u>

11 Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld tkr. 8.987 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 22.849.

12 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Der er indgået 2 renteswaps vedrørende realkreditlån, der er indregnet til markedsværdi.

Renteswap'en tkr. 4.234 sikrer fast rente på 5,05% frem til 30. december 2036.

Renteswap'en tkr. 5.270 sikrer fast rente på 4,94% frem til 30. december 2036.

Selskabet har indgået uopsigelige lejekontrakter med en restløbetid på max. 8 måneder og en resterende leje på tkr. 497.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser

Selskabet har igennem pengeinstitut udstedt betalingsgarantier på i alt tkr. 1.591.

Noter til årsrapporten

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Damask Holding A/S, som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012/13 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt 3.761 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt 0 t.kr.

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

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på max. 58 måneder og en resterende leasingydelse på tkr. 300.

13 Nærtstående parter

Ejerforhold

Selskabet ejes 100% af Damask Holding A/S, Kolding



GEORG JENSEN DAMASK

www.damask.dk