



PURVEYOR TO HER MAJESTY THE QUEEN OF DENMARK

GEORG JENSEN DAMASK

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
d. 6. december 2016.

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæringer

2 - 3

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

4

Beretning

5

Årsregnskab

Regnskabspraksis

6 - 10

Resultatopgørelse 1. oktober 2015 - 30. september 2016

11

Balance pr. 30. september 2016

12 - 13

Noter til årsrapporten

14 - 17

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 6. december 2016

Direktion:



Peter Hulweg Christiansen

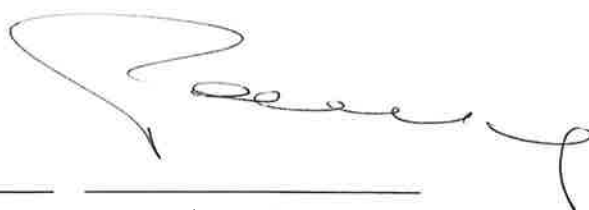
Bestyrelse:



Jesper Hviid (formand)



Bent Damgaard Hviid



Peter Hulweg Christiansen



Kate Langæble



Bettina Krüger Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Georg Jensen Damask A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Georg Jensen Damask A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar

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.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer


Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 6. december 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



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:

33.

Direktion:

Peter Hulweg Christiansen

Bestyrelse:

Jesper Hviid (formand)
Bent Damgaard Hviid
Peter Hulweg Christiansen
Kate Langæble
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 2015/16 fortsatte vi den positive udvikling, og resultatet blev efter investeringer i salgsfremmende aktiviteter og en 1600 m² lager/logistik tilbygning, på 11,4 mio. kr før skat. Vi anser derfor året som værende meget 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 DNA. Design og udviklingsprocessen styres af vores designteam, som sikrer retning, udtryk og produktsammensætning mellem de fire rum – stuen, badeværelset, soveværelset og køkkenet.

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.

Vi har nu distribution i 13 lande, hvor vores produkter sælges i over 200 fysiske/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, klassisk design og om fornyelse.

I overensstemmelse med vores strategiplan er ambitionen ikke den hurtige vækst men derimod en kontrolleret udvikling. En udvikling, der sikrer det langsigtede perspektiv og derved vores målsætning om en vækst på 45% frem mod 2017. Vi vil arbejde målrettet på udvalgte fokusmarkeder af strategisk vigtighed. Ligeledes vil vi tilpasse forretningen og sikre konsensus 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 2016/17.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne forrykke vores finansielle stilling, og vi forventer et tilfredsstillende resultat for regnskabsåret 2016/17.

Årsregnskab

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Georg Jensen Damask A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt gældende danske regnskabsvejledninger.

Selskabet har tilvalgt følgende regnskabskrav for klasse C-virksomheder:

- Beskrivelse af den forventede udvikling under ledelsesberetninger

Virksomheden har med virkning fra 1. oktober 2015 førtidsimplementeret følgende dele fra lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer i årsrapporten:

Selskabet anvender for indeværende år de nye størrelsesgrænser i Årsregnskabslovens §7 stk. 2.

Ændringen medfører, at årsrapporten også for indeværende år aflægges efter reglerne for en klasse B virksomhed. Den ændrede regnskabspraksis har derfor ingen betydning for selskabets resultat samt egenkapital.

Bortset herfra er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

Tilgodehavender og gæld samt beholdninger i fremmed valuta er i balancen omregnet til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Selskabet har som følge af særlige konkurrencemæssige hensyn sammendraget visse poster i resultatopgørelsen og i stedet indført posten "Bruttoresultat".

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

Indtægtskriterium

Nettoomsætning

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, 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 for offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kurs-avancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

I resultatopgørelsen udgiftsføres den skat, som kan henføres til årets regnskabsmæssige resultat, uanset tidspunktet for skatternes betaling samt eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Hensættelsen til udskudt skat er udtryk for, at der ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst er foretaget skattemæssige afskrivninger og nedskrivninger, der afviger fra de regnskabsmæssige, samt at der i årsregnskabet er foretaget regnskabsmæssige reservationer, der først får skattemæssig virkning på et senere tidspunkt.

Betalt acontoskat er fradraget i skyldig selskabsskat ved årets udgang.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges af ledelsen på baggrund af erfaringer indenfor de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 10 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Opskrivninger på grunde og bygninger er ført direkte over egenkapitalen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel restværdi efter afsluttet brugstid.

Bygninger afskrives lineært over 50 år, mens der ikke foretages afskrivning på grundværdien.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (herunder IT-software) er optaget til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. I kostprisen indgår direkte omkostninger ved anskaffelsen. Aktiverne afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugsperiode med følgende afskrivningsprocenter:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 10 år.
---	------------

Indretning af lejede lokaler er optaget til kostpris og afskrives lineært over 7 år.

Nyanskaffelser med en forventet levetid under 1 år udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Afskrivninger samt avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver udgiftsføres/ indtægtsføres under afskrivninger. Fortjeneste/tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

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 salgspris 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 nominel værdi. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 generalforsamlingen.

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 a'contoskatter. 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 kildeskatter 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. Den udskudte skatteforpligtelse og skatteaktiver indregnes med 22%.

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.

Gæld til realkreditinstitut er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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

Resultatopgørelse

1. oktober 2015 - 30. september 2016

	Note	2015/2016 kr.	2014/2015 t.kr
Bruttoresultat		54.443.739	47.103
Personaleomkostninger	1	-23.119.361	-19.474
Andre eksterne omkostninger		-17.393.228	-16.261
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-1.967.188	-2.053
Resultat før finansielle poster		11.963.962	9.315
Finansielle indtægter	3	5.341	17
Finansielle omkostninger		-605.723	-711
Resultat før skat		11.363.580	8.620
Skat af ordinært resultat	4	-2.501.414	-1.889
Årets resultat		8.862.166	6.732
Forslag til resultatdisponering:			
Udbytte for regnskabsåret		0	6.000
Overført overskud		8.862.166	732
		8.862.166	6.732

Balance

30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill		265.429	398
Immaterielle anlægsaktiver		<u>265.429</u>	<u>398</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	7	23.424.924	15.439
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.903.593	3.861
Indretning af lejede lokaler		627.729	860
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	25
Materielle anlægsaktiver		<u>27.956.247</u>	<u>20.185</u>
Anlægsaktiver		<u>28.221.676</u>	<u>20.583</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger	5		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		24.633.152	21.510
Varebeholdninger		<u>24.633.152</u>	<u>21.510</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		5.414.301	6.875
Andre tilgodehavender	6	1.819.603	1.600
Periodeafgrænsningsposter		196.393	184
Tilgodehavender		<u>7.430.297</u>	<u>8.660</u>
Likvide beholdninger		<u>1.404.417</u>	<u>535</u>
Omsætningsaktiver		<u>33.467.865</u>	<u>30.705</u>
Aktiver		<u>61.689.541</u>	<u>51.288</u>

Balance

30. september 2016

	Note	2016 kr.	2015 t.kr
Passiver			
Egenkapital	8		
Aktiekapital		1.000.000	1.000
Opskrivningshenlæggelse		4.317.013	4.317
Overført resultat		20.865.017	12.003
Værdiregulering renteswap		-3.447.783	-2.805
Egenkapital		<u>22.734.247</u>	<u>14.515</u>
Hensatte forpligtelser	9		
Hensættelse til udskudt skat		2.181.109	2.033
Hensatte forpligtelser		<u>2.181.109</u>	<u>2.033</u>
Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	10	9.061.798	9.382
Langfristede gældsforpligtelser		<u>9.061.798</u>	<u>9.382</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af prioritetsgæld	10	320.732	193
Gæld til pengeinstitutter		0	538
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.434.555	1.093
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.155.404	3.162
Selskabsskat		1.770.963	1.631
Skyldig udbytte		0	6.000
Tilknyttede virksomheder		10.961.025	3.651
Anden gæld		12.069.709	9.089
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>27.712.387</u>	<u>25.358</u>
Gældsforpligtelser		<u>36.774.185</u>	<u>34.741</u>
Passiver		<u>61.689.541</u>	<u>51.288</u>
Pantsætning og sikkerhedsstillelser	11		
Eventualposter mv.	12		
Nærtstående parter	13		

Noter til årsrapporten

	2015/2016 kr.	2014/2015 t.kr
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager m.v.	21.679.957	18.153
Pensioner	1.330.121	1.223
Andre udgifter til social sikring mv.	109.283	98
	<u>23.119.361</u>	<u>19.474</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Goodwill	132.501	132
Grunde og bygninger	465.162	404
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.157.192	1.266
Indretning af lejede lokaler	212.333	268
Avance/tab ved salg	0	-18
	<u>1.967.188</u>	<u>2.053</u>
3 Finansielle indtægter		
Valutakursregulering	4.696	0
Øvrige finansielle poster	645	17
	<u>5.341</u>	<u>17</u>
4 Skat af ordinært resultat		
Den omkostningsførte selskabsskat specificeres således:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	2.353.264	2.018
Forøgelse af hensættelse til udskudt skat	148.150	-129
	<u>2.501.414</u>	<u>1.889</u>
5 Varebeholdninger		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	23.854.405	21.354
Svømmende varer	778.747	157
	<u>24.633.152</u>	<u>21.510</u>
6 Andre tilgodehavender		
Deposita der forfalder efter 12 måneder udgør kr. 1.283.543.		

Noter til årsrapporten

	2015/2016 kr.	2014/2015 t.kr
7 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Kostpris pr. 1. oktober 2015	16.518.876	16.519
Tilgang i årets løb	8.451.453	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris pr. 30. september 2016	<u>24.970.329</u>	<u>16.519</u>
Opskrivning pr. 1. oktober 2015	<u>5.756.017</u>	<u>5.756</u>
Opskrivning pr. 30. september 2016	<u>5.756.017</u>	<u>5.756</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober 2015	6.836.260	6.432
Årets af- og nedskrivninger	<u>465.162</u>	<u>404</u>
Af- og nedskrivninger pr. 30. september 2016	<u>7.301.422</u>	<u>6.836</u>
Bogført værdi pr. 30. september 2016	<u>23.424.924</u>	<u>15.439</u>
Bogført værdi uden opskrivning	<u>17.668.907</u>	<u>9.683</u>
8 Egenkapital		
Aktiekapital	1.000.000	1.000
Opskrivningshenlæggelse	4.317.013	4.317
Overført overskud eller tab, primo	12.002.851	11.271
Årets overførte overskud eller tab	8.862.166	732
Værdiregulering af renteswap, primo	-2.804.987	-2.739
Årets værdiregulering af renteswap	<u>-642.796</u>	<u>-66</u>
Egenkapital i alt	<u>22.734.247</u>	<u>14.515</u>
Aktiekapitalen består af 1.000 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
9 Hensatte forpligtelser		
Udskudt skat		
Saldo pr. 1. oktober 2015	2.032.959	2.182
Regulering 1. oktober 2015	0	-139
Årets ændring i hensættelse til udskudt skat	<u>148.150</u>	<u>-10</u>
Udskudt skat pr. 30. september 2016	<u>2.181.109</u>	<u>2.033</u>

Noter til årsrapporten

	2015/2016	2014/2015
	kr.	t.kr
10 Prioritetsgæld		
Afdrag, der forfalder efter 5 år	7.264.337	7.729
Afdrag, der forfalder efter 1 år til 5 år	1.797.461	1.653
Langfristet del	9.061.798	9.382
Afdrag, der forfalder inden 1 år	320.732	193
	<u>9.382.530</u>	<u>9.575</u>

11 Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld tkr. 9.383 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør tkr. 23.425.

12 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Der er indgået renteswaps vedrørende realkreditlån på oprindelig tkr. 9.776, disse er indregnet til markedsværdi.

Selskabet har indgået uopsigelige lejekontrakter med en restløbetid på max. 20 måneder og en resterende leje på tkr. 1.182.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Damask Holding A/S, som administrationselskab 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 2.089 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.

Noter til årsrapporten

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid på max. 34 måneder og en resterende leasingydelse på tkr. 245.

13 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

