

JBS Textile Group A/S
Bornholmsvej 1, 7400 Herning

CVR-nr. 71 61 20 15

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. februar 2019.

Jens Kirkegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for JBS Textile Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 7. februar 2019

Direktion

Lars Michael Alstrup

Bestyrelse

Claus Bjerg Sørensen
formand

Lars Bjerg Sørensen

Jens Bjerg Sørensen

Jens Bukholt Kirkegaard

Gitte Bjerg Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i JBS Textile Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JBS Textile Group A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ikast, den 7. februar 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor
mne16538

Kenn Jensen
statsautoriseret revisor
mne24692

Selskabsoplysninger

Selskabet	JBS Textile Group A/S Bornholmsvej 1 7400 Herning Telefon: +45 97 12 40 00 Hjemmeside: www.jbs.dk CVR-nr.: 71 61 20 15 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Claus Bjerg Sørensen, formand Lars Bjerg Sørensen Jens Bjerg Sørensen Jens Bukholt Kirkegaard Gitte Bjerg Sørensen
Direktion	Lars Michael Alstrup
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Dattervirksomheder	Dovre-JBS Undertøy AS, Oslo, Norge UAB "VIP", Kazlu Ruda, Litauen Resteröds - JBS AB, Stockholm, Sverige

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	317.316	340.453	232.636	209.646	232.215
Bruttoresultat	103.036	106.561	78.494	70.921	71.526
Resultat af ordinær primær drift	16.934	16.890	16.663	8.169	9.614
Finansielle poster, netto	-932	-912	-562	-864	-1.030
Årets resultat	12.473	12.437	12.640	5.926	6.708
Balance:					
Balancesum	253.161	271.078	181.347	166.030	177.347
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.441	-5.051	-1.941	-2.958	-4.543
Egenkapital	139.886	131.571	120.352	107.701	101.792
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	275	304	249	255	253
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	32,5	31,3	33,7	33,8	30,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,3	5,0	7,2	3,9	4,1
Soliditetsgrad	55,3	48,5	66,4	64,9	57,4
Egenkapitalforrentning	9,2	9,9	11,1	5,7	6,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 103.036 t.kr. mod 106.561 t.kr. sidste år. Årets resultat blev et overskud på 12.473 t.kr. mod 12.437 t.kr. sidste år.

Årets aktivitetsniveau er negativt påvirket af bevidst fravalg af produkter, hvor indtjeningen ikke er tilfredsstillende. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Selskabet er pr. 1. oktober 2017 fusioneret med det 100 % ejede selskab Mens Underwear Retail A/S, Østergade 52, 1100 København K. Mens Underwear Retail A/S drev handel med tekstilvarer fra butik i Illum i København. Fusionen er sket efter samlægningsmetoden med JBS Textile Group A/S som det fortsættende selskab. Sammenligningstal er ikke korrigeret.

Særlige risici

Prisrisici:

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

Valutarisici:

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

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

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

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

Renterisici:

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

Redegørelse for samfundsansvar

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

Ledelsesberetning

Sociale forhold

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

Miljø- og klimamæssig forhold

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

Bekæmpelse af korruption

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

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

I JBS Textile Group A/S betragtes mangfoldighed som et vigtigt element i at gøre koncernen til en attraktiv arbejdsplads og skabe optimale forudsætninger for at opretholde koncernens performance og konkurrenceevne.

Mangfoldighedspolitikken dikterer nul-tolerance over for enhver form for diskrimination. Det er en klar ambition at give alle medarbejdere lige adgang til ansvar, respekt og muligheder uanset løn, alder, religion eller seksualitet.

HR-strategien, herunder rekruttering af og løbende udvikling og karriereplanlægning for medarbejdere, tager udgangspunkt i den enkeltes professionelle kompetencer og potentialer samt ønsket om at skabe en dynamisk, rummelig og fleksibel arbejdsplads i balance.

JBS Textile Group A/S har en politik om at tage medansvar for de samfundsborgere, der ikke er i stand til at påtage sig et almindeligt fuldtidsjob. I praksis sker dette via et godt samarbejde med jobcentre.

Den rummelige arbejdsplads ønskes fastholdt, også i forhold til den kønsmæssige fordeling på mellemlider- og chefniveau, ved fortsat at fokusere på en balanceret vurdering af egnede kandidater til de stillinger, der ønskes besat.

Målsætninger og aktiviteter

I tekstilbranchen, der traditionelt beskæftiger mange kvinder, er det en kendt udfordring, at andelen af kvinder i topledelsen er begrænset. I JBS Textile Group A/S er andelen af kvinder og mænd repræsenteret således:

Ledelsesberetning

	Kvinder	Mænd
Mellemledere	33%	67%
Direktion	0%	100%
Bestyrelse	20%	80%

Bestyrelsen har vedtaget en målsætning om, at der arbejdes med en andel af kvinder i bestyrelsen på minimum 20%. Bestyrelsens sammensætning er i dag repræsenteret med 20% kvinder, hvorved målsætningen er opfyldt. Bestyrelsen vurderer kontinuerligt bestyrelsens sammensætning med udgangspunkt i relevante kompetencer og erfaring i forhold til koncernens strategi.

Bestyrelsen har vedtaget en målsætning om, at der for mellemledere arbejdes med en fordeling, hvor der er mindst 40% af hvert køn repræsenteret. Bestyrelsen vurderer kontinuerligt mellemledernes sammensætning med udgangspunkt i relevante kompetencer og erfaring i forhold til koncernens strategi. Mellemledere er i øjeblikket fordelt med 33% kvinder og 67% mænd. Målsætningen søges at være opfyldt senest år 2020.

Udviklingsaktiviteter

Selskabets produkter udvikles og forbedres løbende.

Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at aktiviteterne for regnskabsåret 2018/19 bliver på samme niveau som 2017/18, men med en større indtjening i forhold til 2017/18.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JBS Textile Group A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Selskabet er med virkning fra 1. oktober 2017 fusioneret med datterselskaber Mens Underwear Retail A/S. Regnskabsmæssigt er fusionen behandlet efter sammenlægningsmetoden uden tilpasning af sammenligningstal (book value method).

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta måles 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 tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som løbende er posteret på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i 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 JBS Textile Group A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori JBS Textile Group A/S 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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 5 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 3-5 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 grund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 dattervirksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JBS Textile Group A/S forholdsmæssigt 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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	
2	Nettoomsætning	317.316.215	340.453.211	305.564.407	318.623.117
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	2.259.833	3.146.800	3.448.257	3.236.379
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-168.872.151	-188.307.068	-180.643.040	-197.633.496
	Andre eksterne omkostninger	-47.668.167	-48.732.123	-41.708.586	-41.321.161
	Bruttoresultat	103.035.730	106.560.820	86.661.038	82.904.839
3	Personaleomkostninger	-79.255.001	-82.593.041	-64.075.681	-65.678.954
	Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.847.117	-7.078.226	-6.173.766	-6.384.037
	Driftsresultat	16.933.612	16.889.553	16.411.591	10.841.848
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	612.249	5.059.623
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	70.822	0	77.199
	Andre finansielle indtægter	36.265	23.229	33.732	15.112
4	Øvrige finansielle omkostninger	-968.707	-1.006.284	-1.069.552	-1.264.943
	Resultat før skat	16.001.170	15.977.320	15.988.020	14.728.839
5	Skat af årets resultat	-3.528.354	-3.540.699	-3.515.204	-2.292.218
6	Årets resultat	12.472.816	12.436.621	12.472.816	12.436.621

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2018	2017	2018	2017	
Anlægsaktiver					
7	Varemærker	140.331	684.798	61.561	605.705
8	Goodwill	38.777.359	41.582.205	36.171.679	38.573.355
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>38.917.690</u>	<u>42.267.003</u>	<u>36.233.240</u>	<u>39.179.060</u>
9	Grunde og bygninger	6.118.540	6.328.810	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	848.515	1.223.254	848.515	1.223.254
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.155.465	7.559.660	6.150.106	7.257.642
12	Indretning af lejede lokaler	211.115	372.355	211.115	301.877
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.333.635</u>	<u>15.484.079</u>	<u>7.209.736</u>	<u>8.782.773</u>
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.604.594	22.171.494
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	443	484	443	484
15	Andre tilgodehavender	0	26.064	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>443</u>	<u>26.548</u>	<u>11.605.037</u>	<u>22.171.978</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>53.251.768</u>	<u>57.777.630</u>	<u>55.048.013</u>	<u>70.133.811</u>

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	9.879.263	10.823.417	10.845.555	12.152.845
	Varer under fremstilling	4.088.879	3.080.676	4.088.879	3.080.676
	Fremstillede varer og handelsvarer	124.857.563	130.552.026	122.855.634	127.312.094
	Varebeholdninger i alt	138.825.705	144.456.119	137.790.068	142.545.615
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	55.136.896	48.942.944	50.284.577	42.956.991
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.909.253	3.964.990	4.459.483
	Tilgodehavende selskabsskat	321.808	95.784	0	0
	Andre tilgodehavender	402.596	519.046	402.596	429.431
16	Periodeafgrænsningsposter	4.298.039	4.052.259	3.639.907	3.659.352
	Tilgodehavender i alt	60.159.339	56.519.286	58.292.070	51.505.257
	Likvide beholdninger	923.812	12.324.522	145.697	9.484.424
	Omsætningsaktiver i alt	199.908.856	213.299.927	196.227.835	203.535.296
	Aktiver i alt	253.160.624	271.077.557	251.275.848	273.669.107

Balance 30. september

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Egenkapital					
17	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	2.652.302
	Overført resultat	132.885.536	124.570.827	132.885.536	121.918.525
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
	Egenkapital i alt	<u>139.885.536</u>	<u>131.570.827</u>	<u>139.885.536</u>	<u>131.570.827</u>
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	3.234.834	2.530.392	3.525.947	2.590.533
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.234.834</u>	<u>2.530.392</u>	<u>3.525.947</u>	<u>2.590.533</u>
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til pengeinstitut	17.100.000	21.400.000	17.100.000	21.400.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	17.100.000	21.400.000	17.100.000	21.400.000

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	4.300.000	4.300.000	4.300.000	4.300.000
Gæld til pengeinstitutter	40.546.967	53.587.261	40.546.976	53.587.261
Modtagne forudbetalinger fra kunder	75.000	0	75.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.517.849	21.773.146	16.877.173	20.700.474
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.269.836	667.313	5.050.727	9.478.597
Selskabsskat	2.445.072	2.038.418	2.400.412	1.614.008
Anden gæld	24.785.530	33.210.200	21.514.077	28.427.407
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>92.940.254</u>	<u>115.576.338</u>	<u>90.764.365</u>	<u>118.107.747</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>110.040.254</u>	<u>136.976.338</u>	<u>107.864.365</u>	<u>139.507.747</u>
Passiver i alt	<u>253.160.624</u>	<u>271.077.557</u>	<u>251.275.848</u>	<u>273.669.107</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	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	2.000.000	0	118.351.515	0	120.351.515
Resultatandel	0	0	7.436.621	5.000.000	12.436.621
Valutakursreguleringer	0	0	-85.350	0	-85.350
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	-555.530	0	-555.530
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	-895.700	0	-895.700
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	319.271	0	319.271
Egenkapital 1. oktober 2017	2.000.000	0	124.570.827	5.000.000	131.570.827
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Resultatandel	0	0	7.472.816	5.000.000	12.472.816
Valutakursreguleringer	0	0	-425.685	0	-425.685
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	895.700	0	895.700
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	729.400	0	729.400
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	-357.522	0	-357.522
	2.000.000	0	132.885.536	5.000.000	139.885.536

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	2.000.000	0	118.351.515	0	120.351.515
Resultatandel	0	2.737.652	4.698.969	5.000.000	12.436.621
Valutakursreguleringer	0	-85.350	0	0	-85.350
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	-555.530	0	-555.530
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	-895.700	0	-895.700
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	319.271	0	319.271
Egenkapital 1. oktober 2017	2.000.000	2.652.302	121.918.525	5.000.000	131.570.827
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Resultatandel	0	612.249	6.860.567	5.000.000	12.472.816
Valutakursreguleringer	0	-425.685	0	0	-425.685
Udloddet udbytte	0	-7.966.568	7.966.568	0	0
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	895.700	0	895.700
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	729.400	0	729.400
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	-357.522	0	-357.522
Overført fra overført resultat	0	5.127.702	-5.127.702	0	0
	2.000.000	0	132.885.536	5.000.000	139.885.536

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2017/18	2016/17
Årets resultat	12.472.816	12.436.621
25 Reguleringer	12.672.155	10.079.722
26 Ændring i driftskapital	-7.759.998	-11.782.903
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.384.973	10.733.440
Renteindbetalinger og lignende	36.267	94.053
Renteudbetalinger og lignende	-968.707	-1.006.284
Pengestrøm fra ordinær drift	16.452.533	9.821.209
Betalt selskabsskat	-2.994.898	-3.321.948
Pengestrømme fra driftsaktivitet	13.457.635	6.499.261
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-184.892
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.440.745	-5.051.161
Salg af materielle anlægsaktiver	922.694	851.732
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-74.572.866
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.518.051	-78.957.187
Optagelse af langfristet gæld	0	30.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-4.300.000	-4.300.000
Betalt udbytte	-5.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.300.000	25.700.000
Ændring i likvider	1.639.584	-46.757.926
Likvider 1. oktober	-41.262.739	5.495.187
Likvider 30. september	-39.623.155	-41.262.739
Likvider		
Likvide beholdninger	923.812	12.324.522
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-40.546.967	-53.587.261
Likvider 30. september	-39.623.155	-41.262.739

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	2017/18	2016/17
2. Nettoomsætning		
Omsætning, Danmark	242.238.389	268.406.760
Omsætning, eksport	75.077.826	72.046.451
	317.316.215	340.453.211

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	73.060.679	76.439.317	58.944.442	60.545.727
Pensioner	4.221.040	4.522.706	3.990.381	4.157.081
Andre omkostninger til social sikring	1.973.282	1.631.018	1.140.858	976.146
	79.255.001	82.593.041	64.075.681	65.678.954
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	275	304	123	134

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

4. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	23.853	41.127	154.666	296.887
Andre finansielle omkostninger	944.854	965.157	914.886	968.056
	968.707	1.006.284	1.069.552	1.264.943

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
8. Goodwill				
Kostpris 1. oktober	49.876.795	13.858.400	44.925.595	8.889.800
Omregning til valutakurs 30. september	-286.200	-17.400	0	0
Tilgang i årets løb	0	36.035.795	0	36.035.795
Kostpris 30. september	49.590.595	49.876.795	44.925.595	44.925.595
Afskrivninger 1. oktober	-8.294.590	-5.666.170	-6.352.240	-3.950.050
Omregning til valutakurs 30. september	103.830	5.220	0	0
Årets afskrivninger	-2.622.476	-2.633.640	-2.401.676	-2.402.190
Afskrivninger 30. september	-10.813.236	-8.294.590	-8.753.916	-6.352.240
Regnskabsmæssig værdi 30. september	38.777.359	41.582.205	36.171.679	38.573.355

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
9. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	9.107.135	9.118.393
Omregning til valutakurs 30. september	17.499	-11.258
Kostpris 30. september	9.124.634	9.107.135
Afskrivninger 1. oktober	-2.778.325	-2.559.470
Omregning til valutakurs 30. september	-5.586	3.160
Årets afskrivninger	-222.183	-222.015
Afskrivninger 30. september	-3.006.094	-2.778.325
Regnskabsmæssig værdi 30. september	6.118.540	6.328.810

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
10. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. oktober	19.353.113	19.690.203	19.353.113	19.690.203
Afgang i årets løb	0	-337.090	0	-337.090
Kostpris 30. september	19.353.113	19.353.113	19.353.113	19.353.113
Afskrivninger 1. oktober	-18.129.859	-17.706.562	-18.129.859	-17.706.562
Årets afskrivninger	-374.739	-760.387	-374.739	-760.387
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	337.090	0	337.090
Afskrivninger 30. september	-18.504.598	-18.129.859	-18.504.598	-18.129.859
Regnskabsmæssig værdi 30. september	848.515	1.223.254	848.515	1.223.254
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober	21.724.896	17.447.639	19.049.678	14.216.235
Omregning til valutakurs 30. september	-51.347	-89.808	0	0
Tilgang i årets løb	3.440.745	6.167.373	2.273.271	6.167.375
Afgang i årets løb	-1.875.862	-1.800.308	-1.208.529	-1.333.932
Kostpris 30. september	23.238.432	21.724.896	20.114.420	19.049.678
Afskrivninger 1. oktober	-14.165.236	-12.600.599	-11.792.036	-9.985.806
Omregning til valutakurs 30. september	51.243	67.297	0	0
Årets afskrivninger	-2.968.594	-2.790.435	-2.667.346	-2.506.839
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	999.620	1.158.501	495.068	700.609
Afskrivninger 30. september	-16.082.967	-14.165.236	-13.964.314	-11.792.036
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.155.465	7.559.660	6.150.106	7.257.642

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
12. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. oktober	1.302.934	1.177.198	1.048.461	905.841
Omregning til valutakurs 30. september	-1.193	-73	0	0
Tilgang vedrørende fusion	0	0	235.187	0
Tilgang i årets løb	0	169.820	0	169.820
Afgang i årets løb	0	-44.011	0	-27.200
Kostpris 30. september	1.301.741	1.302.934	1.283.648	1.048.461
Afskrivninger 1. oktober	-930.579	-641.228	-746.584	-487.386
Omregning til valutakurs	1.193	73	0	0
Afskrivninger af tilgang ved fusion	0	0	-164.709	0
Årets afskrivninger	-161.240	-333.435	-161.240	-286.398
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	44.011	0	27.200
Afskrivninger 30. september	-1.090.626	-930.579	-1.072.533	-746.584
Regnskabsmæssig værdi 30. september	211.115	372.355	211.115	301.877

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	19.519.192	19.519.192
Afgang ved fusion	-500.000	0
Kostpris 30. september	19.019.192	19.519.192
Opskrivninger 1. oktober	2.652.302	885.829
Årets resultat	612.249	5.059.623
Årets tilbageførsler på afgang ved fusion	-2.286.896	0
Udbytte	-7.966.568	-3.207.800
Egenkapitalbevægelser	-425.685	-85.350
Opskrivninger 30. september	-7.414.598	2.652.302
Regnskabsmæssig værdi 30. september	11.604.594	22.171.494

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Dovre-JBS Undertøj AS	Oslo, Norge	100 %
UAB "VIP"	Kazlu Ruda, Litauen	100 %
Resteröds - JBS AB	Stockholm, Sverige	100 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
14. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober	410.101	410.101	410.101	410.101
Kostpris 30. september	410.101	410.101	410.101	410.101
Nedskrivninger 1. oktober	-409.617	-376.551	-409.617	-376.551
Årets nedskrivninger	-41	-33.066	-41	-33.066
Nedskrivninger 30. september	-409.658	-409.617	-409.658	-409.617
Regnskabsmæssig værdi 30. september	443	484	443	484

Noter

	Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017
15. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. oktober	26.064	25.909
Tilgang i årets løb	0	155
Afgang i årets løb	-26.064	0
Kostpris 30. september	0	26.064
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	26.064

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
16. Periodeafgrænsningsposter				
Salgsmaterialer	1.747.619	2.294.055	1.747.619	2.294.054
Andre forudbetalte omkostninger	2.550.420	1.758.204	1.892.288	1.365.298
	4.298.039	4.052.259	3.639.907	3.659.352
17. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000

Aktiekapitalen består af 2.000 aktier á 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
18. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	2.530.392	1.945.153	2.590.533	2.231.594
Tilgang ved fusion	0	0	5.100	0
Udskudt skat af årets resultat	349.872	770.552	572.792	555.993
Regulering af udskudt skat over egenkapitalen	357.522	-197.054	357.522	-197.054
Kursregulering af udskudt skat	-2.952	11.741	0	0
	3.234.834	2.530.392	3.525.947	2.590.533
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	2.119.035	1.524.175	2.119.035	1.524.175
Materielle anlægsaktiver	-100.703	-6.231	-58.563	36.328
Omsætningsaktiver	1.412.087	1.329.132	1.409.941	1.332.857
Valutakontrakter	160.468	-197.054	160.468	-197.054
Gældsforpligtelser	-356.053	-119.630	-104.934	-105.773
	3.234.834	2.530.392	3.525.947	2.590.533
19. Gæld til pengeinstitut				
Gæld til pengeinstitut i alt	21.400.000	25.700.000	21.400.000	25.700.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.300.000	-4.300.000	-4.300.000	-4.300.000
	17.100.000	21.400.000	17.100.000	21.400.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	4.200.000	0	4.200.000

Noter

	Koncern	
	2017/18	2016/17
20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	339.484	284.880
Samlet honorar til andre revisorer	135.231	172.885
Moderselskabets revisor		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	240.000	181.000
Skattemæssig rådgivning	50.940	66.560
Andre ydelser	48.544	37.320
	339.484	284.880
Andre revisorer		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	134.418	153.516
Andre ydelser	813	19.369
	135.231	172.885

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler med en årlig leje på minimum 270 t.kr., idet nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 270 t.kr.

Selskabet har indgået lejeaftale med tilknyttet virksomhed med en årlig husleje på 2.870 t.kr. med en restforpligtelse på 14.366 t.kr.

Koncernen har indgået lejeaftaler med en årlig leje på minimum 4.050 t.kr., idet lejen på nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 16.977 t.kr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.118 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 1.290 t.kr. med en restløbetid på mellem 3 og 26 måneder.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

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

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med HC af 1. oktober 2012 ApS, CVR-nr. 35 23 28 34 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

23. Finansielle risici

Valutarisici

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

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

Noter

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

JEGI Holding ApS, Herning, hovedaktionær
 HC af 1. oktober 2012 ApS, Herning, hovedaktionær i JEGI Holding ApS
 Claus Bjerg Sørensen,
 Kousgaards Plads 1. 9. 2, 7400 Herning, hovedaktionær i HC af 1. oktober 2012 ApS

Transaktioner

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

Koncernregnskab

Årsregnskabet indgår i koncernregnskabet for HC. af 1. oktober 2012 ApS, Bornholmsvej 1, 7400 Herning.

	Koncern	
	2017/18	2016/17
	<u> </u>	<u> </u>
25. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.893.376	7.289.902
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	41	33.066
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-46.259	-211.616
Andre finansielle indtægter	-36.265	-94.051
Øvrige finansielle omkostninger	968.707	1.006.284
Skat af årets resultat	3.178.482	2.647.930
Udskudt skat	349.872	770.552
Øvrige reguleringer	1.364.201	-1.362.345
	<u>12.672.155</u>	<u>10.079.722</u>
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	5.630.415	2.710.292
Ændring i tilgodehavender	-3.387.965	-15.705.638
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-10.002.448	1.212.443
	<u>-7.759.998</u>	<u>-11.782.903</u>