

JBS Textile Group A/S
Bornholmsvej 1, 7400 Herning

CVR-nr. 71 61 20 15

Årsrapport

1. oktober 2016 - 30. september 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. februar 2018.

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 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme 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.

Herning, den 8. februar 2018

Direktion

Lars Michael Alstrup

Bestyrelse

Claus Bjerg Sørensen
formand

Lars Bjerg Sørensen

Jens Bjerg Sørensen

Jens Bukholt Kirkegaard

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 2016 - 30. september 2017, 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 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme 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 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 8. februar 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Lars Ole Mortensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 16538

Kenn Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24692

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
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 Mens Underwear Retail A/S, København, Danmark Resteröds - JBS AB, Stockholm, Sverige

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	340.453	232.636	209.646	232.215	187.869
Bruttoresultat	106.561	78.494	70.921	71.526	70.718
Resultat af ordinær primær drift	16.890	16.663	8.169	9.614	13.350
Finansielle poster, netto	-912	-562	-864	-1.030	-606
Årets resultat	12.437	12.640	5.926	6.708	10.253
Balance:					
Balancesum	271.078	181.347	166.030	177.347	180.900
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-5.051	-1.941	-2.958	-4.543	-2.774
Egenkapital	131.571	120.352	107.701	101.792	102.644
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	304	249	255	253	239
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	31,3	33,7	33,8	30,8	37,6
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,0	7,2	3,9	4,1	7,1
Soliditetsgrad	48,5	66,4	64,9	57,4	56,7
Egenkapitalforrentning	9,9	11,1	5,7	6,6	10,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 106.566 t.kr. mod 78.494 t.kr. sidste år. Årets resultat blev et overskud på 12.437 t.kr. mod 12.640 t.kr. sidste år.

Selskabet har pr. 1. oktober 2016 overtaget aktiviteten fra HB Textil. I forbindelse med implementeringen er der foretaget tilpasninger af overtagne aktiviteter, hvilket har påvirket resultatet. Herudover har faldende kurser på NOK og SEK samt stigende kurs på USD påvirket resultatet. Ledelsen anser på trods af dette resultatet for tilfredsstillende.

Særlige risici

Prisrisici:

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

Valutarisici:

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

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

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

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

Renterisici:

Da den 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	0%	100%

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 0% kvinder, hvorved målsætningen ikke er opfyldt. Bestyrelsen vurderer kontinuerligt bestyrelsens sammensætning med udgangspunkt i relevante kompetencer og erfaring i forhold til koncernens strategi. Målsætningen forventes realiseret i forbindelse med selskabets generalforsamling i februar 2018.

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 2017/18 bliver på samme niveau som 2016/17, men med en større indtjening i forhold til 2016/17.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultater 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. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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

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 genindvingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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	3-5 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Indretning af lejede lokaler

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Varebeholdninger

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af realiserede koncerninterne 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.

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		
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16	
2	Nettoomsætning	340.453.211	232.635.919	318.623.117	214.430.206
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	3.146.800	-23.470.127	3.236.379	-22.972.443
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-188.307.068	-95.380.677	-197.633.496	-106.316.037
	Andre eksterne omkostninger	-48.732.123	-35.291.030	-41.321.161	-27.949.762
	Bruttoresultat	106.560.820	78.494.085	82.904.839	57.191.964
3	Personaleomkostninger	-82.593.041	-57.599.343	-65.678.954	-41.930.069
	Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-7.078.226	-4.231.819	-6.384.037	-3.386.990
	Driftsresultat	16.889.553	16.662.923	10.841.848	11.874.905
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.059.623	3.936.763
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	70.822	0	77.199	49.817
	Andre finansielle indtægter	23.229	15.706	15.112	6.336
4	Øvrige finansielle omkostninger	-1.006.284	-577.653	-1.264.943	-714.219
	Resultat før skat	15.977.320	16.100.976	14.728.839	15.153.602
5	Skat af årets resultat	-3.540.699	-3.460.782	-2.292.218	-2.513.408
6	Årets resultat	12.436.621	12.640.194	12.436.621	12.640.194

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
7	Varemærker	684.798	1.048.273	605.705	965.213
8	Goodwill	41.582.205	8.192.230	38.573.355	4.939.750
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>42.267.003</u>	<u>9.240.503</u>	<u>39.179.060</u>	<u>5.904.963</u>
9	Grunde og bygninger	6.328.810	6.558.923	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	1.223.254	1.983.641	1.223.254	1.983.641
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.559.660	4.847.040	7.257.642	4.230.429
12	Indretning af lejede lokaler	372.355	535.970	301.877	418.455
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.484.079</u>	<u>13.925.574</u>	<u>8.782.773</u>	<u>6.632.525</u>
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.171.494	20.405.021
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	484	33.550	484	33.550
15	Andre tilgodehavender	26.064	25.909	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>26.548</u>	<u>59.459</u>	<u>22.171.978</u>	<u>20.438.571</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>57.777.630</u>	<u>23.225.536</u>	<u>70.133.811</u>	<u>32.976.059</u>

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	10.823.417	10.490.433	12.152.845	11.663.753
	Varer under fremstilling	3.080.676	4.556.342	3.080.676	4.556.342
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>130.552.026</u>	<u>94.868.599</u>	<u>127.312.094</u>	<u>91.821.770</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>144.456.119</u>	<u>109.915.374</u>	<u>142.545.615</u>	<u>108.041.865</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	48.942.944	36.947.900	42.956.991	32.651.827
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.909.253	0	4.459.483	2.225.698
	Tilgodehavende selskabsskat	95.784	207.898	0	0
	Andre tilgodehavender	519.046	168.217	429.431	168.217
16	Periodeafgrænsningsposter	<u>4.052.259</u>	<u>3.601.902</u>	<u>3.659.352</u>	<u>3.245.758</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>56.519.286</u>	<u>40.925.917</u>	<u>51.505.257</u>	<u>38.291.500</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.324.522</u>	<u>7.280.415</u>	<u>9.484.424</u>	<u>3.733.716</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>213.299.927</u>	<u>158.121.706</u>	<u>203.535.296</u>	<u>150.067.081</u>
	Aktiver i alt	<u>271.077.557</u>	<u>181.347.242</u>	<u>273.669.107</u>	<u>183.043.140</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
Passiver					
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	2.652.302	0
	Overført resultat	124.570.827	118.351.515	121.918.525	118.351.515
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0	5.000.000	0
	Egenkapital i alt	131.570.827	120.351.515	131.570.827	120.351.515
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	2.530.392	1.945.153	2.590.533	2.231.594
	Hensatte forpligtelser i alt	2.530.392	1.945.153	2.590.533	2.231.594
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til pengeinstitut	21.400.000	0	21.400.000	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	21.400.000	0	21.400.000	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	4.300.000	0	4.300.000	0
Gæld til pengeinstitutter	53.587.261	1.785.228	53.587.261	1.785.228
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.773.146	23.910.722	20.700.474	22.839.620
Gæld til tilknyttede virksomheder	667.313	10.673.229	9.478.597	17.149.739
Selskabsskat	2.038.418	2.827.129	1.614.008	2.740.163
Anden gæld	33.210.200	19.854.266	28.427.407	15.945.281
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>115.576.338</u>	<u>59.050.574</u>	<u>118.107.747</u>	<u>60.460.031</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>136.976.338</u>	<u>59.050.574</u>	<u>139.507.747</u>	<u>60.460.031</u>
Passiver i alt	<u>271.077.557</u>	<u>181.347.242</u>	<u>273.669.107</u>	<u>183.043.140</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 2015	2.000.000	0	105.701.140	0	107.701.140
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	12.640.194	0	12.640.194
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	-276.300	0	-276.300
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	555.530	0	555.530
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	-61.431	0	-61.431
Egenkapital 1. oktober 2016	2.000.000	0	118.351.515	0	120.351.515
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	7.436.621	5.000.000	12.436.621
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
	2.000.000	0	124.570.827	5.000.000	131.570.827

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	2.000.000	0	105.701.140	0	107.701.140
Resultatandel	0	0	12.640.194	0	12.640.194
Kursregulering af kapitalandele	0	0	-207.618	0	-207.618
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	-276.300	0	-276.300
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	555.530	0	555.530
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	-61.431	0	-61.431
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
	2.000.000	2.652.302	121.918.525	5.000.000	131.570.827

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	2016/17	2015/16
Årets resultat	12.436.621	12.640.194
25 Reguleringer	10.079.722	7.923.770
26 Ændring i driftskapital	-11.782.903	-10.016.856
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	10.733.440	10.547.108
Renteindbetalinger og lignende	94.053	15.708
Renteudbetalinger og lignende	-1.006.284	-577.653
Pengestrøm fra ordinær drift	9.821.209	9.985.163
Betalt selskabsskat	-3.321.948	-1.188.012
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.499.261	8.797.151
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-184.892	-309.402
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.051.161	-1.940.861
Salg af materielle anlægsaktiver	851.732	1.180.040
Køb af virksomheder og aktiviteter	-74.572.866	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-78.957.187	-1.070.223
Optagelse af langfristet gæld	30.000.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-4.300.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	25.700.000	0
Ændring i likvider	-46.757.926	7.726.928
Likvider 1. oktober	5.495.187	-2.231.741
Likvider 30. september	-41.262.739	5.495.187
Likvider		
Likvide beholdninger	12.324.522	7.280.415
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-53.587.261	-1.785.228
Likvider 30. september	-41.262.739	5.495.187

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	2016/17	2015/16
2. Nettoomsætning		
Omsætning, Danmark	268.406.760	169.464.655
Omsætning, eksport	72.046.451	63.171.264
	340.453.211	232.635.919

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	76.439.317	53.455.726	60.545.727	38.832.986
Pensioner	4.522.706	2.954.731	4.157.081	2.515.367
Andre omkostninger til social sikring	1.631.018	1.188.886	976.146	581.716
	82.593.041	57.599.343	65.678.954	41.930.069
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	304	249	134	77

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

4. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	41.127	502.148	296.887	640.714
Andre finansielle omkostninger	965.157	75.505	968.056	73.505
	1.006.284	577.653	1.264.943	714.219

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.647.930	3.260.757	1.614.008	2.710.708
Årets regulering af udskudt skat	892.769	166.699	678.210	-230.626
Regulering af tidligere års skat	0	33.326	0	33.326
	3.540.699	3.460.782	2.292.218	2.513.408

	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
6. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.737.652	0
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	0
Overføres til overført resultat	4.698.969	12.640.194
Disponeret i alt	12.436.621	12.640.194

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
7. Varemærker				
Kostpris 1. oktober	1.910.473	1.633.684	1.827.413	1.555.364
Omregning til valutakurs 30. september	-3.967	4.740	0	0
Tilgang i årets løb	184.892	309.402	184.892	309.402
Afgang i årets løb	0	-37.353	0	-37.353
Kostpris 30. september	2.091.398	1.910.473	2.012.305	1.827.413
Afskrivninger 1. oktober	-862.200	-416.853	-862.200	-416.853
Årets afskrivninger	-544.400	-482.700	-544.400	-482.700
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	37.353	0	37.353
Afskrivninger 30. september	-1.406.600	-862.200	-1.406.600	-862.200
Regnskabsmæssig værdi 30. september	684.798	1.048.273	605.705	965.213

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
8. Goodwill				
Kostpris 1. oktober	13.858.400	13.969.400	8.889.800	8.889.800
Omregning til valutakurs 30. september	-17.400	-111.000	0	0
Tilgang i årets løb	36.035.795	0	36.035.795	0
Kostpris 30. september	49.876.795	13.858.400	44.925.595	8.889.800
Afskrivninger 1. oktober	-5.666.170	-4.861.200	-3.950.050	-3.349.650
Omregning til valutakurs 30. september	5.220	27.750	0	0
Årets afskrivninger	-2.633.640	-832.720	-2.402.190	-600.400
Afskrivninger 30. september	-8.294.590	-5.666.170	-6.352.240	-3.950.050
Regnskabsmæssig værdi 30. september	41.582.205	8.192.230	38.573.355	4.939.750
			Koncern	
			30/9 2017	30/9 2016
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober			9.118.393	9.128.672
Omregning til valutakurs 30. september			-11.258	-10.279
Kostpris 30. september			9.107.135	9.118.393
Afskrivninger 1. oktober			-2.559.470	-2.320.193
Omregning til valutakurs 30. september			3.160	2.612
Årets afskrivninger			-222.015	-241.889
Afskrivninger 30. september			-2.778.325	-2.559.470
Regnskabsmæssig værdi 30. september			6.328.810	6.558.923

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
10. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. oktober	19.690.203	19.302.671	19.690.203	19.302.671
Tilgang i årets løb	0	682.080	0	682.080
Afgang i årets løb	-337.090	-294.548	-337.090	-294.548
Kostpris 30. september	19.353.113	19.690.203	19.353.113	19.690.203
Afskrivninger 1. oktober	-17.706.562	-17.219.014	-17.706.562	-17.219.014
Årets afskrivninger	-760.387	-782.096	-760.387	-782.096
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	337.090	294.548	337.090	294.548
Afskrivninger 30. september	-18.129.859	-17.706.562	-18.129.859	-17.706.562
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.223.254	1.983.641	1.223.254	1.983.641
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober	17.447.639	19.396.098	14.216.235	15.947.801
Omregning til valutakurs 30. september	-89.808	99.753	0	0
Tilgang i årets løb	6.167.373	1.258.781	6.167.375	1.258.781
Afgang i årets løb	-1.800.308	-3.306.993	-1.333.932	-2.990.347
Kostpris 30. september	21.724.896	17.447.639	19.049.678	14.216.235
Afskrivninger 1. oktober	-12.600.599	-13.020.397	-9.985.806	-10.742.986
Omregning til valutakurs 30. september	67.297	-43.589	0	0
Årets afskrivninger	-2.790.435	-2.014.759	-2.506.839	-1.678.411
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	1.158.501	2.478.146	700.609	2.435.591
Afskrivninger 30. september	-14.165.236	-12.600.599	-11.792.036	-9.985.806
Regnskabsmæssig værdi 30. september	7.559.660	4.847.040	7.257.642	4.230.429

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
12. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. oktober	1.177.198	1.177.661	905.841	905.841
Omregning til valutakurs 30. september	-73	-463	0	0
Tilgang i årets løb	169.820	0	169.820	0
Afgang i årets løb	-44.011	0	-27.200	0
Kostpris 30. september	1.302.934	1.177.198	1.048.461	905.841
Afskrivninger 1. oktober	-641.228	-408.764	-487.386	-304.859
Omregning til valutakurs	73	463	0	0
Årets afskrivninger	-333.435	-232.927	-286.398	-182.527
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	44.011	0	27.200	0
Afskrivninger 30. september	-930.579	-641.228	-746.584	-487.386
Regnskabsmæssig værdi 30. september	372.355	535.970	301.877	418.455

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	19.519.192	19.519.192
Kostpris 30. september	19.519.192	19.519.192
Opskrivninger 1. oktober	885.829	-1.275.918
Årets resultat	5.059.623	3.936.763
Udbytte	-3.207.800	-1.567.398
Egenkapitalbevægelser	-85.350	-207.618
Opskrivninger 30. september	2.652.302	885.829
Regnskabsmæssig værdi 30. september	22.171.494	20.405.021

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Dovre-JBS Undertøj AS	Oslo, Norge	100 %
UAB "VIP"	Kazlu Ruda, Litauen	100 %
Mens Underwear Retail A/S	København, Danmark	100 %
Resteröds - JBS AB	Stockholm, Sverige	100 %

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
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	-376.551	-343.795	-376.551	-343.795
Årets nedskrivninger	-33.066	-32.756	-33.066	-32.756
Nedskrivninger 30. september	-409.617	-376.551	-409.617	-376.551
Regnskabsmæssig værdi 30. september	484	33.550	484	33.550

Noter

	Koncern	
	30/9 2017	30/9 2016
15. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. oktober	25.909	898.005
Tilgang i årets løb	155	0
Afgang i årets løb	0	-872.096
Kostpris 30. september	26.064	25.909
Regnskabsmæssig værdi 30. september	26.064	25.909

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
16. Periodeafgrænsningsposter				
Salgsmaterialer	2.294.055	1.567.578	2.294.054	1.567.578
Andre forudbetalte omkostninger	1.758.204	2.034.324	1.365.298	1.678.180
	4.052.259	3.601.902	3.659.352	3.245.758
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.

18. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	1.945.153	1.722.345	2.231.594	2.400.789
Udskudt skat af årets resultat	770.552	228.130	555.993	-169.195
Regulering af udskudt skat over egenkapitalen	-197.054	0	-197.054	0
Kursregulering af udskudt skat	11.741	-5.322	0	0
	2.530.392	1.945.153	2.590.533	2.231.594

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2017	30/9 2016	30/9 2017	30/9 2016
19. Gæld til pengeinstitut				
Gæld til pengeinstitut i alt	25.700.000	0	25.700.000	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-4.300.000</u>	<u>0</u>	<u>-4.300.000</u>	<u>0</u>
	21.400.000	0	21.400.000	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>4.200.000</u>	<u>0</u>	<u>4.200.000</u>	<u>0</u>

	Koncern	
	2016/17	2015/16
20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	<u>284.880</u>	<u>397.263</u>
Samlet honorar til andre revisorer	<u>172.885</u>	<u>155.936</u>
Moderselskabets revisor		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	181.000	221.000
Skattemæssig rådgivning	66.560	48.108
Andre ydelser	<u>37.320</u>	<u>128.155</u>
	284.880	397.263
Andre revisorer		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	153.516	111.301
Andre ydelser	<u>19.369</u>	<u>44.635</u>
	172.885	155.936

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har afgivet bankgaranti for lejeforpligtelser på 872 t.kr.

Noter

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler med en årlig leje på minimum 52 t.kr., idet nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 26 t.kr.

Selskabet har indgået lejeaftale med tilknyttet virksomhed med en årlig husleje på 2.836 t.kr. med en restforpligtelse på 17.019 t.kr.

Koncernen har indgået lejeaftaler med en årlig leje på minimum 4.091 t.kr., idet lejen på nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 18.880 t.kr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.868 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 2.703 t.kr. med en restløbetid på mellem 7 og 38 måneder.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.321 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 3.602 t.kr. med en restløbetid på mellem 2 og 38 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 kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

23. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 24.712 t.kr. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 896 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

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	
	2016/17	2015/16
	<u> </u>	<u> </u>
25. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.289.902	4.583.014
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	33.066	32.756
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-211.616	-351.195
Andre finansielle indtægter	-94.051	-15.706
Øvrige finansielle omkostninger	1.006.284	577.653
Skat af årets resultat	2.647.930	2.993.828
Udskudt skat	770.552	103.420
Øvrige reguleringer	-1.362.345	0
	<u>10.079.722</u>	<u>7.923.770</u>

Noter

	Koncern	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.710.292	-22.416.243
Ændring i tilgodehavender	-15.705.638	-1.062.634
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>1.212.443</u>	<u>13.462.021</u>
	<u>-11.782.903</u>	<u>-10.016.856</u>