

JBS Textile Group A/S
Bornholmsvej 1, 7400 Herning

CVR-nr. 71 61 20 15

Årsrapport

1. oktober 2019 - 30. september 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. februar 2021.

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 2019 - 30. september 2020	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	21
Balance	22
Egenkapitalopgørelse for koncernen	26
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	27
Pengestrømsopgørelse	28
Noter	29

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 1. februar 2021

Direktion

Lars Michael Alstrup

Bestyrelse

Claus Bjerg Sørensen
formand

Jens Bjerg Sørensen

Gitte 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 2019 - 30. september 2020, 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ikast, den 1. februar 2021

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 Jens Bjerg Sørensen Gitte Bjerg Sørensen Jens Bukholt Kirkegaard
Direktion	Lars Michael Alstrup
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Thrigesvej 3 7430 Ikast
Dattervirksomheder	Dovre-JBS Undertøy AS, Lørenskog, Norge UAB Sparta Textile, Kazlu Ruda, Litauen Resteröds - JBS AB, Stockholm, Sverige

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	302.785	321.605	317.316	340.453	232.636
Bruttoresultat	98.414	107.381	103.036	106.561	78.494
Resultat af ordinær primær drift	14.302	16.293	16.934	16.890	16.663
Finansielle poster, netto	-884	-829	-932	-912	-562
Årets resultat	10.474	12.081	12.473	12.437	12.640
Balance:					
Balancesum	267.377	284.013	253.452	271.078	181.347
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.447	-11.061	-3.441	-5.051	-1.941
Egenkapital	156.892	146.724	139.886	131.571	120.352
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	342	361	275	304	249
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	32,5	33,4	32,5	31,3	33,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	4,7	5,1	5,3	5,0	7,2
Soliditetsgrad	58,7	51,7	55,2	48,5	66,4
Egenkapitalforrentning	6,9	8,4	9,2	9,9	11,1

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 nettoomsætning for koncernen udgør 302.785 t.kr. mod 321.605 t.kr. sidste år. Årets resultat blev et overskud på 10.474 t.kr. mod 12.081 t.kr. sidste år.

Årets resultat og aktivitet er lidt lavere end forventet, men betragtes som tilfredsstillende henset til, at der har været butikslukninger i hele Europa under COVID-19 pandemien, samt at der har været omkostninger i forbindelse med omstrukturering af strømpeproduktionen i Litauen.

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 i EUR.

Renterisici:

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

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel og engagement

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

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

Ledelsesberetning

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

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

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

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

Miljø og klimapåvirkning:

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

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

Koncernen arbejder løbende med tiltag for en renere og mere miljøvenlig produktion med henblik på at minimere de negative følger for miljøet. Der har i 2019/20 ikke været påbud eller lignende fra miljømyndighederne.

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

Ledelsesberetning

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

Sociale forhold og medarbejderforhold:

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

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

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

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

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

Respekt for menneskerettigheder:

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

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

Antikorruption og bestikkelse:

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

Der er ikke konstateret brud på reglerne.

Ledelsesberetning

Afslutning:

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

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

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:

	Kvinder	Mænd
Mellemledere	33 %	67 %
Direktion	0 %	100 %
Bestyrelse	25 %	75 %

Bestyrelsen har vedtaget en målsætning om, at der udarbejdes med en andel af kvinder i bestyrelsen på minimum 20 %. Bestyrelsens sammensætning er i dag repræsenteret med 25 % kvinder, hvorved målsætningen er opfyldt. Bestyrelsen vurderer kontinuerligt bestyrelsens sammensætning med udgangspunkt i relevante kompetencer og erfaring i forhold til koncernens strategi.

Ledelsesberetning

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 2022.

Udviklingsaktiviteter

Selskabets produkter udvikles og forbedres løbende.

Den forventede udvikling

For regnskabsåret 2020/21 forventer ledelsen en stigning i aktivitetsniveau samt forbedret indtjening end realiseret i 2019/20.

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 klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden 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 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 råvarelageret.

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.

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 7 og 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Varemærker afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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	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 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 3-5 år.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles 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 tilknyttede virksomheder 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 virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi (konsolideringsmetoden). 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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.

Varebeholdninger

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

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

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

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 kildeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdi.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
2	302.784.769	321.604.765	276.718.251	295.568.997
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-11.530.823	7.416.821	-13.647.905	7.381.020
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-143.597.508	-173.224.739	-151.451.018	-179.750.839
Andre eksterne omkostninger	-49.242.241	-48.415.378	-38.676.136	-39.886.150
Bruttoresultat	98.414.197	107.381.469	72.943.192	83.313.028
3	-77.428.612	-84.757.624	-55.119.323	-63.104.549
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.683.577	-6.330.844	-4.857.833	-5.533.196
Driftsresultat	14.302.008	16.293.001	12.966.036	14.675.283
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	415.627	1.265.059
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	641.277	110.298
Andre finansielle indtægter	41.010	139.157	36.838	63.802
4	-925.100	-968.306	-883.044	-964.654
Resultat før skat	13.417.918	15.463.852	13.176.734	15.149.788
5	-2.943.947	-3.383.067	-2.702.763	-3.069.003
Skat af årets resultat				
6	10.473.971	12.080.785	10.473.971	12.080.785
Årets resultat				

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note					
Anlægsaktiver					
7	Varemærker	67.098	75.420	0	0
8	Goodwill	35.880.330	36.814.277	31.692.585	33.879.975
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>35.947.428</u>	<u>36.889.697</u>	<u>31.692.585</u>	<u>33.879.975</u>
9	Grunde og bygninger	5.745.433	5.903.981	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	6.714.464	6.845.678	22.044	563.382
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.926.245	8.148.979	5.678.544	7.187.599
12	Indretning af lejede lokaler	250.527	374.846	250.527	374.846
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>19.636.669</u>	<u>21.273.484</u>	<u>5.951.115</u>	<u>8.125.827</u>
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.127.210	12.705.764
14	Andre tilgodehavender	404.182	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>404.182</u>	<u>0</u>	<u>13.127.210</u>	<u>12.705.764</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>55.988.279</u>	<u>58.163.181</u>	<u>50.770.910</u>	<u>54.711.566</u>

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	15.630.987	16.293.699	0	11.776.557
	Varer under fremstilling	5.664.643	5.699.237	0	3.399.056
	Fremstillede varer og handelsvarer	120.719.311	132.807.465	117.625.318	130.926.477
	Varebeholdninger i alt	142.014.941	154.800.401	117.625.318	146.102.090
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.164.750	57.267.355	41.257.429	47.267.546
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	136.034	33.802.929	22.406.633
	Udsudte skatteaktiver	683.644	337.560	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	844.575	0	0
	Andre tilgodehavender	167.742	1.350.332	96.413	297.018
15	Periodeafgrænsningsposter	3.176.350	4.096.799	2.727.739	3.673.154
	Tilgodehavender i alt	58.192.486	64.032.655	77.884.510	73.644.351
	Andre værdipapirer og kapitalandele	200	200	200	200
	Værdipapirer i alt	200	200	200	200
	Likvide beholdninger	11.180.829	7.016.085	8.948.038	2.698.925
	Omsætningsaktiver i alt	211.388.456	225.849.341	204.458.066	222.445.566
	Aktiver i alt	267.376.735	284.012.522	255.228.976	277.157.132

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note					
Egenkapital					
16	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
	Overført resultat	154.891.533	144.723.726	154.891.533	144.723.726
	Egenkapital i alt	156.891.533	146.723.726	156.891.533	146.723.726
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	4.083.188	4.275.705	4.083.188	4.248.845
	Hensatte forpligtelser i alt	4.083.188	4.275.705	4.083.188	4.248.845
Gældsforpligtelser					
18	Gæld til pengeinstitut	8.500.000	12.800.000	8.500.000	12.800.000
19	Anden gæld	0	432.091	0	432.091
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.500.000	13.232.091	8.500.000	13.232.091

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	4.300.000	4.300.000	4.300.000	4.300.000
Gæld til pengeinstitutter	1.144.288	49.791.901	1.144.288	49.791.901
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.929.868	26.088.307	12.107.498	24.556.289
Gæld til tilknyttede virksomheder	30.886.050	9.184.196	30.886.050	9.184.196
Selskabsskat	3.189.677	1.750.236	2.765.742	1.750.236
Anden gæld	42.452.131	28.666.360	34.550.677	23.369.848
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>97.902.014</u>	<u>119.781.000</u>	<u>85.754.255</u>	<u>112.952.470</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>106.402.014</u>	<u>133.013.091</u>	<u>94.254.255</u>	<u>126.184.561</u>
Passiver i alt	<u>267.376.735</u>	<u>284.012.522</u>	<u>255.228.976</u>	<u>277.157.132</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 2018	2.000.000	0	132.885.536	5.000.000	139.885.536
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Resultatandel	0	0	12.080.785	0	12.080.785
Valutakursreguleringer	0	0	-172.151	0	-172.151
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	-729.400	0	-729.400
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	639.087	0	639.087
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	19.869	0	19.869
Egenkapital 1. oktober 2019	2.000.000	0	144.723.726	0	146.723.726
Resultatandel	0	0	10.473.971	0	10.473.971
Valutakursreguleringer	0	0	14.085	0	14.085
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	-639.087	0	-639.087
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	228.512	0	228.512
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	90.326	0	90.326
	2.000.000	0	154.891.533	0	156.891.533

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	2.000.000	0	132.885.536	5.000.000	139.885.536
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Resultatandel	0	1.265.059	10.815.726	0	12.080.785
Valutakursreguleringer	0	-172.151	0	0	-172.151
Overført fra overført resultat	0	-1.092.908	1.092.908	0	0
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	-729.400	0	-729.400
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	639.087	0	639.087
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	19.869	0	19.869
Egenkapital 1. oktober 2019	2.000.000	0	144.723.726	0	146.723.726
Resultatandel	0	415.627	10.058.344	0	10.473.971
Valutakursreguleringer	0	14.085	0	0	14.085
Overført fra overført resultat	0	-429.712	429.712	0	0
Sikringsinstrumenter 1. oktober	0	0	-639.087	0	-639.087
Sikringsinstrumenter 30. september	0	0	228.512	0	228.512
Skat vedrørende sikringsinstrumenter	0	0	90.326	0	90.326
	2.000.000	0	154.891.533	0	156.891.533

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2019/20	2018/19
Årets resultat	10.473.971	12.080.785
25 Reguleringer	10.337.284	10.396.247
26 Ændring i driftskapital	40.946.055	6.531.381
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	61.757.310	29.008.413
Renteindbetalinger og lignende	41.009	139.156
Renteudbetalinger og lignende	-925.100	-968.306
Pengestrøm fra ordinær drift	60.873.219	28.179.263
Betalt selskabsskat	-1.155.977	-3.886.299
Pengestrømme fra driftsaktivitet	59.717.242	24.292.964
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.918.662	-11.060.730
Salg af materielle anlægsaktiver	313.777	1.226.000
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-8.311.118
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	223
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.604.885	-18.145.625
Afdrag på langfristet gæld	-4.300.000	-4.300.000
Betalt udbytte	0	-5.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-48.647.614	9.244.934
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-52.947.614	-55.066
Ændring i likvider	4.164.743	6.092.273
Likvider 1. oktober	7.016.086	923.812
Likvider 30. september	11.180.829	7.016.085
Likvider		
Likvide beholdninger	11.180.829	7.016.085
Likvider 30. september	11.180.829	7.016.085

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	2019/20	2018/19
2. Nettoomsætning		
Omsætning, Danmark	211.313.377	231.209.604
Omsætning, eksport	91.471.392	90.395.161
	302.784.769	321.604.765

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	78.967.770	78.476.457	55.088.259	58.124.525
Pensioner	3.913.749	4.272.958	3.715.720	3.875.199
Andre omkostninger til social sikring	1.790.673	2.008.209	1.109.210	1.104.825
Kompensationer	-7.243.580	0	-4.793.866	0
	77.428.612	84.757.624	55.119.323	63.104.549
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	342	322	112	118

Ledelsesvederlag oplyses ikke under henvisning til ÅRL § 98 B.

4. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	458.432	156.638	458.432	169.232
Andre finansielle omkostninger	466.668	811.668	424.612	795.422
	925.100	968.306	883.044	964.654

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.426.767	2.672.735	2.778.094	2.326.236
Årets regulering af udskudt skat	<u>-482.820</u>	<u>710.332</u>	<u>-75.331</u>	<u>742.767</u>
	<u>2.943.947</u>	<u>3.383.067</u>	<u>2.702.763</u>	<u>3.069.003</u>

	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
6. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	415.627	1.265.059
Overføres til overført resultat	<u>10.058.344</u>	<u>10.815.726</u>
Disponeret i alt	<u>10.473.971</u>	<u>12.080.785</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
7. Varemærker				
Kostpris 1. oktober	2.087.725	2.091.075	2.012.305	2.012.305
Omregning til valutakurs 30. september	<u>-8.322</u>	<u>-3.350</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>2.079.403</u>	<u>2.087.725</u>	<u>2.012.305</u>	<u>2.012.305</u>
Afskrivninger 1. oktober	-2.012.305	-1.950.744	-2.012.305	-1.950.744
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>-61.561</u>	<u>0</u>	<u>-61.561</u>
Afskrivninger 30. september	<u>-2.012.305</u>	<u>-2.012.305</u>	<u>-2.012.305</u>	<u>-2.012.305</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>67.098</u>	<u>75.420</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
8. Goodwill				
Kostpris 1. oktober	50.066.427	49.590.595	44.925.595	44.925.595
Omregning til valutakurs 30. september	38.858	-155.168	0	0
Tilgang i årets løb	1.674.000	631.000	0	0
Kostpris 30. september	51.779.285	50.066.427	44.925.595	44.925.595
Afskrivninger 1. oktober	-13.252.150	-10.813.236	-11.045.620	-8.753.916
Omregning til valutakurs 30. september	-17.385	66.000	0	0
Årets afskrivninger	-2.629.420	-2.504.914	-2.187.390	-2.291.704
Afskrivninger 30. september	-15.898.955	-13.252.150	-13.233.010	-11.045.620
Regnskabsmæssig værdi 30. september	35.880.330	36.814.277	31.692.585	33.879.975

	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
9. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. oktober	9.136.619	9.124.634
Omregning til valutakurs 30. september	-24.841	11.985
Tilgang i årets løb	81.155	0
Kostpris 30. september	9.192.933	9.136.619
Afskrivninger 1. oktober	-3.232.638	-3.006.094
Omregning til valutakurs 30. september	9.249	-3.917
Årets afskrivninger	-224.111	-222.627
Afskrivninger 30. september	-3.447.500	-3.232.638
Regnskabsmæssig værdi 30. september	5.745.433	5.903.981

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
10. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. oktober	24.728.148	19.353.113	18.380.252	19.353.113
Omregning til valutakurs 30. september	-17.259	0	0	0
Tilgang i årets løb	689.958	6.386.061	0	38.165
Afgang i årets løb	0	-1.011.026	-17.085.104	-1.011.026
Kostpris 30. september	25.400.847	24.728.148	1.295.148	18.380.252
Afskrivninger 1. oktober	-17.882.470	-18.504.598	-17.816.870	-18.504.598
Omregning til valutakurs 30. september	1.625	-24	0	0
Årets afskrivninger	-805.538	-388.874	-13.107	-323.298
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	1.011.026	16.556.873	1.011.026
Afskrivninger 30. september	-18.686.383	-17.882.470	-1.273.104	-17.816.870
Regnskabsmæssig værdi 30. september	6.714.464	6.845.678	22.044	563.382

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober	25.924.835	23.238.432	22.707.159	20.114.420
Omregning til valutakurs 30. september	-19.380	-80.692	0	0
Tilgang i årets løb	2.147.548	5.210.727	1.498.323	4.936.117
Afgang i årets løb	-1.555.189	-2.443.632	-1.310.165	-2.343.378
Kostpris 30. september	26.497.814	25.924.835	22.895.317	22.707.159
Afskrivninger 1. oktober	-17.775.856	-16.082.967	-15.519.560	-13.964.314
Omregning til valutakurs 30. september	23.649	58.339	0	0
Årets afskrivninger	-3.112.680	-3.245.595	-2.745.507	-2.949.360
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	1.293.318	1.494.367	1.048.294	1.394.114
Afskrivninger 30. september	-19.571.569	-17.775.856	-17.216.773	-15.519.560
Regnskabsmæssig værdi 30. september	6.926.245	8.148.979	5.678.544	7.187.599
12. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. oktober	1.120.507	1.301.741	1.103.062	1.283.648
Omregning til valutakurs 30. september	163	-648	0	0
Tilgang i årets løb	0	347.740	0	347.740
Afgang i årets løb	0	-528.326	0	-528.326
Kostpris 30. september	1.120.670	1.120.507	1.103.062	1.103.062
Afskrivninger 1. oktober	-745.661	-1.090.626	-728.216	-1.072.533
Omregning til valutakurs	-163	648	0	0
Årets afskrivninger	-124.319	-184.009	-124.319	-184.009
Tilbageførsel af afskrivninger, afhændede aktiver	0	528.326	0	528.326
Afskrivninger 30. september	-870.143	-745.661	-852.535	-728.216
Regnskabsmæssig værdi 30. september	250.527	374.846	250.527	374.846

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	19.019.192	19.019.192
Kostpris 30. september	19.019.192	19.019.192
Opskrivninger 1. oktober	-6.321.690	-7.414.598
Årets resultat	415.627	1.265.059
Egenkapitalbevægelser	14.081	-172.151
Opskrivninger 30. september	-5.891.982	-6.321.690
Modregnet i tilgodehavender	0	8.262
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	8.262
Regnskabsmæssig værdi 30. september	13.127.210	12.705.764
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Dovre-JBS Undertøj AS	Lørenskog, Norge	100 %
UAB Sparta Textile	Kazlu Ruda, Litauen	100 %
Resteröds - JBS AB	Stockholm, Sverige	100 %
	Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019
14. Andre tilgodehavender		
Tilgang i årets løb	404.182	0
Kostpris 30. september	404.182	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	404.182	0
Der specificeres således:		
Deposita	404.182	0
	404.182	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
15. Periodeafgrænsningsposter				
Salgsmaterialer	1.459.882	1.505.413	1.459.882	1.505.413
Andre forudbetalte omkostninger	1.716.468	2.591.386	1.267.857	2.167.741
	3.176.350	4.096.799	2.727.739	3.673.154
16. 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.				
17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	3.938.145	3.234.834	4.248.845	3.525.947
Udskudt skat af årets resultat	-482.820	710.332	-75.331	742.767
Regulering af udskudt skat over egenkapitalen	-90.326	-19.869	-90.326	-19.869
Kursregulering af udskudt skat	34.545	12.848	0	0
Overført til indregning som et aktiv	683.644	337.560	0	0
	4.083.188	4.275.705	4.083.188	4.248.845
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	3.511.686	2.797.114	3.511.686	2.797.114
Materielle anlægsaktiver	-327.743	-197.242	-306.816	-163.691
Omsætningsaktiver	921.297	1.607.144	924.042	1.578.918
Valutakontrakter	50.273	140.599	50.273	140.599
Gældsforpligtelser	-101.162	-108.793	-95.997	-104.095
Fremført underskud fra tidligere år	-654.807	-300.677	0	0
Overført til indregnet som et udskudt skatteaktiv	683.644	337.560	0	0
	4.083.188	4.275.705	4.083.188	4.248.845

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
18. Gæld til pengeinstitut				
Gæld til pengeinstitut i alt	12.800.000	17.100.000	12.800.000	17.100.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-4.300.000</u>	<u>-4.300.000</u>	<u>-4.300.000</u>	<u>-4.300.000</u>
	8.500.000	12.800.000	8.500.000	12.800.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
19. Anden gæld				
Anden gæld i alt	4.148.685	432.091	4.148.685	432.091
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-4.148.685</u>	<u>0</u>	<u>-4.148.685</u>	<u>0</u>
Anden gæld i alt	0	432.091	0	432.091
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern	
	2019/20	2018/19
20. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab	341.600	355.001
Samlet honorar til andre revisorer	133.925	151.784
Moderselskabets revisor		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	205.000	200.000
Skattemæssig rådgivning	123.000	91.945
Erklæringsopgaver med sikkerhed	1.350	1.000
Andre ydelser	12.250	62.056
	341.600	355.001
Andre revisorer		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	86.192	144.292
Andre ydelser	47.733	7.492
	133.925	151.784

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale med tilknyttet virksomhed med en årlig husleje på 3.014 t.kr. med en restforpligtelse på 9.015 t.kr.

Koncernen har indgået lejeaftaler med en årlig leje på minimum 3.341 t.kr., idet lejen på nogle aftaler er omsætningsafhængige. Lejeaftalerne har en restforpligtelse på 9.552 t.kr.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 118 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 430 t.kr. med en restløbetid på mellem 1 og 7 måneder.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 352 t.kr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingydelse på 717 t.kr. med en restløbetid på mellem 1 og 16 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 vedrørende selskabsskat 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 17.324 t.kr., med en restløbetid på mellem 2 - 11 måneder. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 202 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i CNY for i alt 23.128 t.kr., med en restløbetid på mellem 1 - 11 måneder. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 431 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	
	2019/20	2018/19
25. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.896.067	6.607.580
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	0	20
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-51.907	-276.736
Andre finansielle indtægter	-41.010	-139.157
Øvrige finansielle omkostninger	925.100	968.306
Skat af årets resultat	3.426.767	2.672.735
Udskudt skat	-482.820	710.332
Øvrige reguleringer	-334.913	-146.833
	<u>10.337.284</u>	<u>10.396.247</u>
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	11.111.460	-9.178.375
Ændring i tilgodehavender	4.937.497	-3.012.989
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	24.897.098	18.722.745
	<u>40.946.055</u>	<u>6.531.381</u>