

Jacob Funk Holding ApS
Merkurvej 27B, 6000 Kolding

Årsrapport for
2017/18

CVR-nr. 29 79 99 54

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. januar 2019.

Jacob Funk
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Koncernoversigt
- 7 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 8 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

- 10 Anvendt regnskabspraksis
- 20 Resultatopgørelse
- 21 Balance
- 25 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 26 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 27 Pengestrømsopgørelse
- 28 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Jacob Funk Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 29. januar 2019

Direktion

Jacob Funk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jacob Funk Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jacob Funk Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 revisions handlinger 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 revisions handlinger, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Kolding, den 29. januar 2019

Martinsen

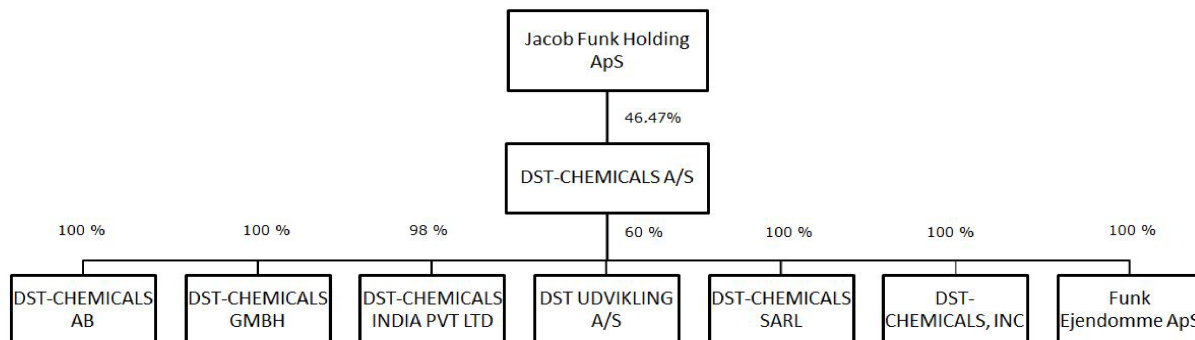
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen
statsautoriseret revisor
mne33686

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jacob Funk Holding ApS Merkurvej 27B 6000 Kolding
	Telefon: 75506360
	CVR-nr.: 29 79 99 54
	Stiftet: 15. november 2006
	Hjemsted: Kolding
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Jacob Funk
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 4 6000 Kolding
Dattervirksomhed	DST-CHEMICALS A/S, Kolding
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 29. januar 2019, på selskabets adresse.

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	54.627	40.643
Resultat af ordinær primær drift	18.728	7.365
Finansielle poster, netto	-1.048	-67
Årets resultat	14.088	4.984
Balance:		
Balancesum	74.092	45.921
Egenkapital	31.414	8.027
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	7.798	6.059
Investeringsaktivitet	-1.025	-19.711
Finansieringsaktivitet	-4.697	15.410
Pengestrømme i alt	2.077	1.758
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	63	55
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	175,9	114,5
Soliditetsgrad	15,0	4,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Koncernen er først etableret pr. 1. oktober 2016, hvorfor hoved- og nøgletalsoversigten kun omfatter 2 år.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er produktion og handel med miljøvenlige affedningsmidler til den metalforarbejdende industri samt teknisk og kemisk know-how.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttoresultat udgør 54.629 t.kr. mod 40.643 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter minoritetsinteresser og efter skat udgør 4.979 t.kr. mod 1.629 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen har i regnskabsåret overtaget anpartnerne i Funk Ejendomme ApS, som har haft betydning for egenkapitalen i koncernen.

I 2017/18 har vi konstateret en stigning i omsætningen, som har kunnet bære investeringen i kapaciteten.

Særlige risici

Driftsmæssige risici:

Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor industriproduktionen foregår, og produkterne sælges. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for koncernens aktivitetsområder.

Valutarisici:

Koncernens valutakursudsving søges aktivt begrænset ved afregning af indtægter og omkostninger i lokal valuta, samt muligheden for at indgå i valutaterminsforretninger og valutaoptioner.

Miljøforhold

Koncernen har fokus på miljømæssige forhold og er ISO 14001 certificeret og dermed har koncernen forpligtet sig til at være i konstant forbedring på det miljømæssige område. En forpligtelse koncernen lever op til.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har fokus rettet på forskning og udvikling og er samtidig ISO 9001 certificeret. Det sker ved at koncernen organisatorisk arbejder for at fastholde og tiltrække højt kvalificeret arbejdskraft indenfor forskning og udvikling, ligesom faglig ekspertise indenfor koncernens branche er et fokusområde.

Koncernens udviklingsaktiviteter består i udvikling af nye produkter tilpasset kundernes behov og vurderet ud fra et markedspotentiale.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernen forventer, at den positive udvikling vil fortsætte, og at koncernen fremadrettet vil drage økonomisk fordel af de historiske foretagne investeringer i udvidelse af organisationen og penetrering på nye markeder med det seneste eksempel i Nord Amerika.

For 2018/19 forventes herved en forbedring af resultatet, korrigeret for den indtægtsførte badwill i 2017/18 på 4,8 mio. kr. vedrørende overtagelsen af Funk Ejendomme ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jacob Funk Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor 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.

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

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.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jacob Funk Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Jacob Funk Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Lejeindtægter indregnes i regnskabsperioden, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, lokaler, administration, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Varemærker og licenser

Varemærker og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Varemærker og licenser afskrives over aftaleperioden svarende til 7 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 og associerede 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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 og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets 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, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger 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 og direkte løn.

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

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 dattervirksomhed 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 Jacob Funk Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Gældsforpligtelser

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet 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 med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Moderselskab		Koncern		
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17	
	-629	-1.875	54.626.823	40.642.513	
2	Personaleomkostninger	0	0	-32.110.088	-30.007.810
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-3.655.096	-3.270.089
	Andre driftsomkostninger	0	0	-133.175	0
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5.055.152	1.666.635	0	0
	Andre finansielle indtægter	0	0	403.502	752.782
3	Øvrige finansielle omkostninger	-75.284	-44.914	-1.451.028	-819.907
	Resultat før skat	4.979.239	1.619.846	17.680.938	7.297.489
	Skat af årets resultat	0	9.029	-3.592.624	-2.313.291
4	Årets resultat	4.979.239	1.628.875	14.088.314	4.984.198
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Jacob Funk Holding ApS			4.979.239	1.628.875
	Minoritetsinteresser			9.109.075	3.355.323
				14.088.314	4.984.198

Balance 30. september

Aktiver		Morderselskab		Koncern	
Note	2018	2017	2018	2017	
Anlægsaktiver					
5	Varemærker samt lignende rettigheder	0	0	73.059	101.961
6	Goodwill	0	0	14.463.099	16.331.971
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	14.536.158	16.433.932
7	Grunde og bygninger	0	0	21.835.811	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	2.694.998	2.709.284
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0	0	265.500
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	24.530.809	2.974.784
10	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	29.660.054	21.683.016	0	0
11	Andre tilgodehavender	0	0	209.972	220.250
	Finansielle anlægsaktiver i alt	29.660.054	21.683.016	209.972	220.250
	Anlægsaktiver i alt	29.660.054	21.683.016	39.276.939	19.628.966

Balance 30. september

Aktiver		Moderselskab		Koncern	
Note	2018	2017	2018	2017	
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	3.885.541	3.023.749	
Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	6.640.715	4.835.119	
Forudbetalinger for varer	0	0	20.499	0	
Varebeholdninger i alt	0	0	10.546.755	7.858.868	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	13.348.494	13.500.258	
Udskudte skatteaktiver	0	0	0	327.890	
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	4.465.861	1.783.864	0	0	
Andre tilgodehavender	420.038	0	7.183.927	1.913.802	
12 Periodeafgrænsningsposter	0	0	943.031	1.290.134	
Tilgodehavender i alt	4.885.899	1.783.864	21.475.452	17.032.084	
Likvide beholdninger	11.148	13.061	2.792.983	1.401.370	
Omsætningsaktiver i alt	4.897.047	1.796.925	34.815.190	26.292.322	
Aktiver i alt	34.557.101	23.479.941	74.092.129	45.921.288	

Balance 30. september

Note	Morderselskab		Koncern		
	2018	2017	2018	2017	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.628.578	0	0	0
	Overført resultat	2.565.712	912.874	9.194.290	912.874
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.800.000	1.200.000	1.800.000	1.200.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	11.119.290	2.237.874	11.119.290	2.237.874
	Minoritetsinteresser	0	0	20.294.332	5.789.265
	Egenkapital i alt	11.119.290	2.237.874	31.413.622	8.027.139
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	0	0	1.908.218	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	1.908.218	0
Gældsforpligtelser					
14	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	7.807.927	0
15	Anden gæld	13.166.177	14.925.058	13.166.177	14.925.058
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.166.177	14.925.058	20.974.104	14.925.058

Balance 30. september

Passiver					
Note	Moderselskab		Koncern		
	2018	2017	2018	2017	
	Gældsforpligtelser	1.758.880	1.785.262	2.650.880	1.785.262
	Gæld til pengeinstitutter	0	0	1.738.609	2.387.166
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	3.022.020	3.284.358
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.540.449	310.185	0	0
	Selskabsskat	3.840.832	1.466.835	4.623.409	3.358.442
	Anden gæld	131.473	2.754.727	7.743.908	11.814.139
16	Periodeafgrænsningsposter	0	0	17.359	339.724
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.271.634	6.317.009	19.796.185	22.969.091
	Gældsforpligtelser i alt	23.437.811	21.242.067	40.770.289	37.894.149
	Passiver i alt	34.557.101	23.479.941	74.092.129	45.921.288

1 Særlige poster

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

19 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	0	1.699.094	100.000	1.924.094
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Resultatandel	0	0	-771.125	1.200.000	428.875
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.200.000	0	1.200.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.200.000	0	-1.200.000
Valutakursregulering	0	0	-15.095	0	-15.095
Egenkapital 1. oktober 2017	125.000	0	912.874	1.200.000	2.237.874
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Resultatandel	0	0	2.359.530	1.800.000	4.159.530
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	819.709	0	819.709
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-819.709	0	-819.709
Valutakursreguleringer	0	0	-64.406	0	-64.406
Regulering vedrørende ændringer kapitalandele i datterselskab	0	0	5.986.292	0	5.986.292
	125.000	0	9.194.290	1.800.000	11.119.290

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	0	1.699.094	100.000	1.924.094
Udloddet udbytte	0	0	0	-100.000	-100.000
Resultatandel	0	0	-771.125	1.200.000	428.875
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.200.000	0	1.200.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.200.000	0	-1.200.000
Valutakursregulering	0	0	-15.095	0	-15.095
Egenkapital 1. oktober 2017	125.000	0	912.874	1.200.000	2.237.874
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Resultatandel	0	6.628.578	-4.269.048	1.800.000	4.159.530
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	819.709	0	819.709
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-819.709	0	-819.709
Valutakursregulering	0	0	-64.406	0	-64.406
Regulering vedrørende ændringer kapitalandele i datterselskab	0	0	5.986.292	0	5.986.292
	125.000	6.628.578	2.565.712	1.800.000	11.119.290

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2017/18	2016/17
Årets resultat	14.088.314	4.984.198
20 Reguleringer	6.963.262	2.525.443
21 Ændring i driftskapital	-12.114.074	1.045.553
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.937.502	8.555.194
Renteindbetalinger og lignende	403.502	752.782
Renteudbetalinger og lignende	-1.451.028	-819.907
Pengestrøm fra ordinær drift	7.889.976	8.488.069
Betalt selskabsskat	-91.549	-2.428.677
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.798.427	6.059.392
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-15.399.083
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.019.999	-1.348.930
Salg af materielle anlægsaktiver	0	169.115
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.022	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	3.500	0
Køb af virksomhed	0	-3.132.392
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.024.521	-19.711.290
Optagelse af langfristet gæld	0	18.531.476
Afdrag på langfristet gæld	-2.677.602	-1.821.156
Betalt udbytte	-2.019.709	-1.300.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.697.311	15.410.320
Ændring i likvider	2.076.595	1.758.422
Likvider primo	-985.796	-2.728.250
Valutakursreguleringer (likvider)	-36.425	-15.968
Likvider ultimo	1.054.374	-985.796
Likvider		
Likvide beholdninger	2.792.983	1.401.370
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.738.609	-2.387.166
Likvider ultimo	1.054.374	-985.796

Noter

1. Særlige poster

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af indregningen af en badwill ved køb af Funk Ejendomme ApS. Den indtægtsførte badwill udgør 4,8 mio. kr. og er indregnet i andre driftsindtægter i koncernregnskabet.

	Moderselskab		Koncern	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	0	0	27.758.092	25.896.390
Pensioner	0	0	2.015.919	1.762.559
Andre omkostninger til social sikring	0	0	1.019.630	1.457.301
Personaleomkostninger i øvrigt	0	0	1.316.447	891.560
	0	0	32.110.088	30.007.810
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0	63	55

Vederlag oplyses ikke, da der kun er et ledelsesmedlem i direktionen.

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	10.932	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	64.352	44.914	1.451.028	819.907
	75.284	44.914	1.451.028	819.907

4. Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	819.709	1.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.628.578	0
Udbytte for regnskabsåret	1.800.000	1.200.000
Disponeret fra overført resultat	-4.269.048	-771.125
Disponeret i alt	4.979.239	1.628.875

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
5. Varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris primo	0	0	202.316	202.316
Kostpris ultimo	0	0	202.316	202.316
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-100.355	-71.453
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-28.902	-28.902
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-129.257	-100.355
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	73.059	101.961
6. Goodwill				
Kostpris primo	0	0	20.446.932	5.047.849
Tilgang i årets løb	0	0	0	15.399.083
Kostpris ultimo	0	0	20.446.932	20.446.932
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-4.114.961	-2.246.089
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-1.868.872	-1.868.872
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-5.983.833	-4.114.961
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	14.463.099	16.331.971

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
7. Grunde og bygninger				
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	0	22.306.258	0
Kostpris ultimo	0	0	22.306.258	0
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-470.447	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-470.447	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	21.835.811	0
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	0	0	16.662.047	15.567.057
Omregning til valutakurs ultimo	0	0	-15.747	2.955
Tilgang i årets løb	0	0	1.019.999	1.348.930
Afgang i årets løb	0	0	-2.670	-256.895
Overførsler	0	0	265.500	0
Kostpris ultimo	0	0	17.929.129	16.662.047
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-13.952.763	-12.693.159
Omregning til valutakurs ultimo	0	0	8.096	-2.954
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-1.289.464	-1.367.804
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	0	0	111.154
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-15.234.131	-13.952.763
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	2.694.998	2.709.284

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	0	265.500	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	265.500
Overførsler	0	0	-265.500	0
Kostpris ultimo	0	0	0	265.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	0	265.500

Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
10. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris primo	23.031.476	4.500.000	0	0
Tilgang i årets løb	0	18.531.476	0	0
Kostpris ultimo	23.031.476	23.031.476	0	0
Opskrivninger primo	348.222	0	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.751.834	3.363.317	0	0
Udbytte	-3.000.000	-3.000.000	0	0
Valutakursregulering	-64.406	-15.095	0	0
Andre kapitalbevægelser vedr. ændret ejerandel	-769.603	0	0	0
Andre kapitalbevægelser vedr. kapitalforhøjelse	6.755.895	0	0	0
Opskrivninger ultimo	10.021.942	348.222	0	0
Afskrivninger på goodwill primo	-1.696.682	0	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-1.696.682	-1.696.682	0	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	-3.393.364	-1.696.682	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.660.054	21.683.016	0	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	13.573.460	15.270.142	0	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Jacob Funk Holding ApS
DST-CHEMICALS A/S, Kolding	46,47 %	34.617.157	14.529.447	29.660.054

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris primo	0	0	220.250	220.250
Tilgang i årets løb	0	0	8.022	0
Afgang i årets løb	0	0	-3.500	0
Kursreguleringer	0	0	-14.800	0
Kostpris ultimo	0	0	209.972	220.250
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	209.972	220.250
Der specificeres således:				
Deposita	0	0	209.972	220.250
	0	0	209.972	220.250
12. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring mv.	0	0	943.031	1.290.134
	0	0	943.031	1.290.134
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	0	0	-327.890	-209.648
Udskudt skat af årets resultat	0	0	2.236.108	-118.242
	0	0	1.908.218	-327.890

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
14. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	0	8.699.927	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	-892.000	0
	0	0	7.807.927	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	4.238.000	0
15. Anden gæld				
Anden gæld i alt	14.925.057	16.710.320	14.925.057	16.710.320
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.758.880	-1.785.262	-1.758.880	-1.785.262
	13.166.177	14.925.058	13.166.177	14.925.058
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	6.386.988	8.044.108	6.386.988	8.044.108
16. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt salg	0	0	17.359	339.724
	0	0	17.359	339.724

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 8.700 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 21.836 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.500 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, der pr. 30. september 2018 udgør 0 kr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

18. Eventualposter Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 660 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2-50 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.512 t.kr.

Sambeskatning

Moderselskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med 2016 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 2016 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

19. Nærtstående parter Transaktioner

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 er selskabets transaktioner med nærtstående foretaget på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Jacob Funk, Kolding

Noter

	Koncern	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.655.096	3.246.715
Andre finansielle indtægter	-403.502	-752.782
Øvrige finansielle omkostninger	1.451.028	819.907
Skat af årets resultat	3.592.624	2.313.291
Øvrige reguleringer	-1.331.984	-3.101.688
	<u>6.963.262</u>	<u>2.525.443</u>
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.687.887	1.356.732
Ændring i tilgodehavender	-4.771.258	2.669.249
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.654.929	-2.980.428
	<u>-12.114.074</u>	<u>1.045.553</u>