

**Jacob Funk Holding ApS**  
**Merkurvej 27B, 6000 Kolding**

---

**Årsrapport for**  
**2019/20**

---

**CVR-nr. 29 79 99 54**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. januar 2021.

---

Jacob Funk  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

### Side

#### **Påtegninger**

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

#### **Ledelsesberetning**

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

#### **Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020**

- 9 Anvendt regnskabspraksis
- 19 Resultatopgørelse
- 20 Balance
- 24 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 25 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 26 Pengestrømsopgørelse
- 27 Noter

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 27. januar 2021

**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 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.

Kolding, den 27. januar 2021

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Jørn Dam Jensen  
statsautoriseret revisor  
mne33686

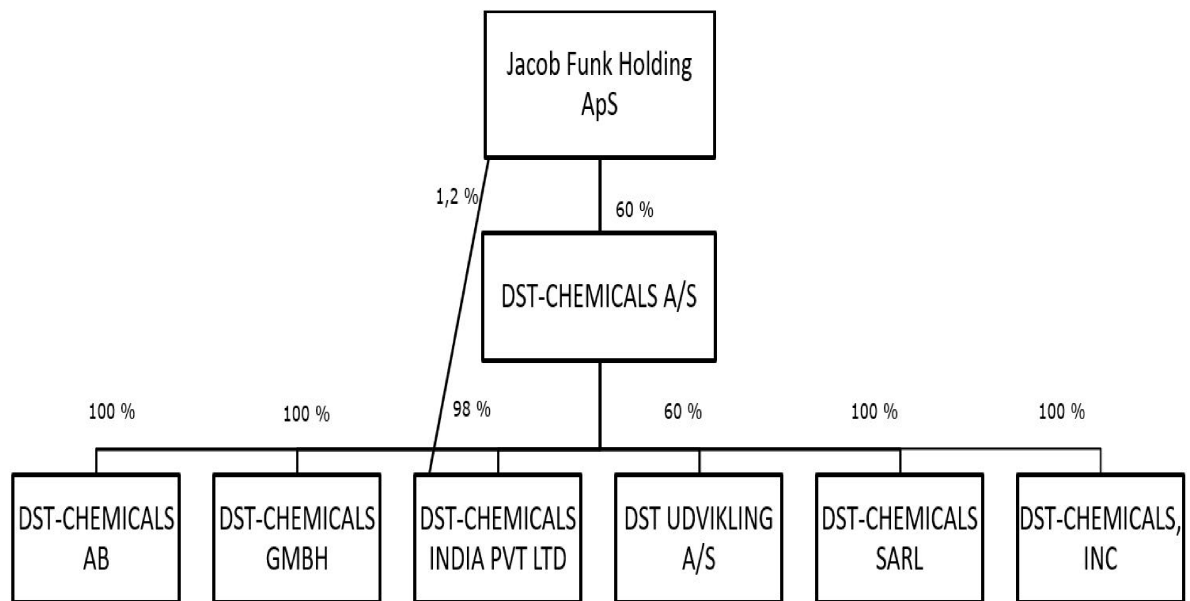
## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	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
<b>Direktion</b>	Jacob Funk
<b>Revision</b>	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jupitervej 4 6000 Kolding
<b>Dattervirksomheder</b>	DST-CHEMICALS A/S, Kolding DST CHEMICLAS INDIA PVT LTD, Indien

## Koncernoversigt

---





**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>			
Bruttofortjeneste	49.997	52.484	53.288
Resultat af ordinær primær drift	10.051	12.923	18.728
Finansielle poster, netto	-1.301	227	-1.048
Årets resultat	6.230	9.703	14.088
<b>Balance:</b>			
Balancesum	85.683	77.829	74.092
Egenkapital	39.960	39.602	31.414
<b>Pengestrømme:</b>			
Driftsaktivitet	10.643	12.085	7.798
Investeringsaktivitet	-939	-1.041	-1.025
Finansieringsaktivitet	-1.118	-8.008	-4.697
Pengestrømme i alt	8.586	3.037	2.077
<b>Medarbejdere:</b>			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	68	70	63
<b>Nøgletal i %:</b>			
Likviditetsgrad	237,4	206,2	175,9
Soliditetsgrad	25,9	28,4	15,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

## 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 52.484 t.kr. mod 53.288 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter minoritetsinteresser og skat udgør 2.041 t.kr. mod 4.110 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Særlige risici

#### 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.

### Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernen's fortsatte vækst at tiltrække og fastholde kvalificeret arbejdskraft med ekspertise indenfor blandt andet teknisk og kemisk know-how, som er med til at udvikle nye produkter tilpasset kundernes behov.

For at sikre udviklingen investerer koncernen i de nødvendige ressourcer ligesom medarbejderne tilbydes at dygtiggøre sig på relevante kursusprogrammer.

### 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.

### Den forventede udvikling

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt vanskeligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det forventes dog, at resultatet for 2020/21 forbedres i forhold til 2019/20, med afsæt i de positive industrimæssige aktiviteter, vi har konstateret efter det nye regnskabsårs start. Ledelsen forventer fortsat, at koncernen fremadrettet vil drage økonomiske fordel af de historiske foretagne investeringer i udvidelse af organisationen og penetrering af nye markeder.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling.

## 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udenlandske tilknyttede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

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

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.

### 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.

### *Konsolideringspraksis*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser 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.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

### 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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### 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.

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.

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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:



## Anvendt regnskabspraksis

---

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

### 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.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

### Selskabsskat og udskudt skat

Jacob Funk Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## 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 nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut 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 afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, 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 fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

Note	Morderselskab		Koncern	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	<b>-4.702</b>	<b>-3.810</b>	<b>49.997.226</b>	<b>52.483.887</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
1 Personaleomkostninger	0	0	-35.969.922	-35.847.488
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-3.830.523	-3.713.516
Andre driftsomkostninger	0	0	-146.279	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>-4.702</b>	<b>-3.810</b>	<b>10.050.502</b>	<b>12.922.883</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttede virksomheder	2.165.747	4.212.310	0	0
Andre finansielle indtægter	7.637	7.524	1.269.797	1.793.298
2 Øvrige finansielle omkostninger	-137.817	-102.223	-2.571.154	-1.566.312
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.030.865</b>	<b>4.113.801</b>	<b>8.749.145</b>	<b>13.149.869</b>
Skat af årets resultat	10.274	-3.406	-2.518.897	-3.447.277
<b>3 Årets resultat</b>	<b>2.041.139</b>	<b>4.110.395</b>	<b>6.230.248</b>	<b>9.702.592</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Jacob Funk Holding ApS			2.041.139	4.110.395
Minoritetsinteresser			4.189.109	5.592.197
			<b>6.230.248</b>	<b>9.702.592</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		Morderselskab		Koncern	
Note		2020	2019	2020	2019
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Varemærker mv.	0	0	446.690	44.157
5	Goodwill	0	0	13.956.728	16.229.521
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14.403.418</u>	<u>16.273.678</u>
6	Grunde og bygninger	0	0	20.894.918	21.365.364
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	2.104.984	2.789.578
8	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0	261.393	74.634
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>23.261.295</u>	<u>24.229.576</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	37.398.421	38.968.389	0	0
10	Andre tilgodehavender	0	0	205.095	225.261
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>37.398.421</u>	<u>38.968.389</u>	<u>205.095</u>	<u>225.261</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>37.398.421</u></b>	<b><u>38.968.389</u></b>	<b><u>37.869.808</u></b>	<b><u>40.728.515</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		Morderselskab		Koncern	
Note	2020	2019	2020	2019	
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	0	0	4.962.689	3.764.943	
	0	0	1.013.931	930.095	
	0	0	7.155.874	5.714.761	
	0	0	13.132.494	10.409.799	
	0	0	16.216.637	15.973.470	
	4.984.617	5.408.799	0	0	
	516.790	509.153	4.191.732	4.109.389	
11	0	0	773.627	788.405	
	5.501.407	5.917.952	21.181.996	20.871.264	
	10.914	1.307	13.499.133	5.819.526	
	<b>5.512.321</b>	<b>5.919.259</b>	<b>47.813.623</b>	<b>37.100.589</b>	
	<b>42.910.742</b>	<b>44.887.648</b>	<b>85.683.431</b>	<b>77.829.104</b>	

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		Morderselskab		Koncern	
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
<b>Egenkapital</b>					
Virksomhedskapital	242.189	242.189	242.189	242.189	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.615.769	7.213.997	0	0	
Overført resultat	13.944.916	12.869.524	15.440.685	16.323.521	
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>2.400.000</u>	<u>1.800.000</u>	<u>6.520.000</u>	<u>5.560.000</u>	
Egenkapital før minoritetsinteresser	22.202.874	22.125.710	22.202.874	22.125.710	
Minoritetsinteresser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>17.757.477</u>	<u>17.475.793</u>	
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>22.202.874</u></b>	<b><u>22.125.710</u></b>	<b><u>39.960.351</u></b>	<b><u>39.601.503</u></b>	
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
12 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.745.000</u>	<u>1.741.800</u>	
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.745.000</u></b>	<b><u>1.741.800</u></b>	
<b>Gældsforpligtelser</b>					
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	11.689.328	6.915.587	
Anden gæld	<u>9.726.084</u>	<u>11.433.291</u>	<u>12.144.158</u>	<u>11.576.893</u>	
13 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.726.084</u>	<u>11.433.291</u>	<u>23.833.486</u>	<u>18.492.480</u>	



**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		<b>Moderselskab</b>		<b>Koncern</b>	
		<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<u>Note</u>					
13	Kortfristet del af langfristet gæld	1.707.207	1.732.886	2.267.207	2.624.886
	Gæld til pengeinstitutter	0	0	840.615	1.618.818
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	5.847.511	3.844.784
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.886.421	4.440.241	0	0
	Selskabsskat	4.305.381	5.135.004	4.484.204	5.772.298
	Anden gæld	82.775	20.516	6.519.127	3.975.855
14	Periodeafgrænsningsposter	0	0	185.930	156.680
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.981.784</u>	<u>11.328.647</u>	<u>20.144.594</u>	<u>17.993.321</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>20.707.868</u></b>	<b><u>22.761.938</u></b>	<b><u>43.978.080</u></b>	<b><u>36.485.801</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>42.910.742</u></b>	<b><u>44.887.648</u></b>	<b><u>85.683.431</u></b>	<b><u>77.829.104</u></b>

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	125.000	0	5.494.290	5.500.000	11.119.290
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.500.000	-5.500.000
Resultatandel	0	0	2.250.395	5.560.000	7.810.395
Valutakursreguleringer	0	0	-26.891	0	-26.891
Kapitaludvidelse	117.189	0	8.605.727	0	8.722.916
Egenkapital 1. oktober 2019	242.189	0	16.323.521	5.560.000	22.125.710
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.560.000	-5.560.000
Resultatandel	0	0	-719.337	6.520.000	5.800.663
Valutakursreguleringer	0	0	-163.499	0	-163.499
	<b>242.189</b>	<b>0</b>	<b>15.440.685</b>	<b>6.520.000</b>	<b>22.202.874</b>

## Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapi- tal	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	125.000	6.628.578	2.565.712	1.800.000	11.119.290
Kapitaludvidelse	117.189	0	0	0	117.189
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.800.000	-1.800.000
Resultatandel	0	585.419	1.724.976	1.800.000	4.110.395
Valutakursregulering	0	0	-26.891	0	-26.891
Overkurs ved kapitaludvidelse	0	0	8.605.727	0	8.605.727
Egenkapital 1. oktober 2019	242.189	7.213.997	12.869.524	1.800.000	22.125.710
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.800.000	-1.800.000
Resultatandel	0	-1.598.228	1.239.367	2.400.000	2.041.139
Valutakursregulering	0	0	-163.975	0	-163.975
	<b>242.189</b>	<b>5.615.769</b>	<b>13.944.916</b>	<b>2.400.000</b>	<b>22.202.874</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2019/20	2018/19
Årets resultat	6.230.248	9.702.592
18 Reguleringer	7.471.488	6.933.807
19 Ændring i driftskapital	1.541.821	-2.064.820
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>15.243.557</b>	<b>14.571.579</b>
Renteindbetalinger og lignende	1.269.797	1.793.298
Renteudbetalinger og lignende	-2.571.154	-1.566.312
Pengestrøm fra ordinær drift	13.942.200	14.798.565
Betalt selskabsskat	-3.298.785	-2.713.375
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>10.643.415</b>	<b>12.085.190</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-463.884	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-836.650	-1.304.177
Salg af materielle anlægsaktiver	393.309	263.749
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-290
Køb af virksomhed	-32.062	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-939.287</b>	<b>-1.040.718</b>
Optagelse af langfristet gæld	12.352.685	0
Afdrag på langfristet gæld	-7.910.944	-2.507.618
Betalt udbytte	-5.560.000	-5.500.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.118.259</b>	<b>-8.007.618</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>8.585.869</b>	<b>3.036.854</b>
Likvider primo	4.200.708	1.054.374
Valutakursreguleringer (likvider)	-128.059	109.480
<b>Likvider ultimo</b>	<b>12.658.518</b>	<b>4.200.708</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	13.499.133	5.819.526
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-840.615	-1.618.818
<b>Likvider ultimo</b>	<b>12.658.518</b>	<b>4.200.708</b>

## Noter

	Moderselskab		Koncern	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	0	0	32.288.259	32.472.791
Pensioner	0	0	2.509.183	2.152.411
Andre omkostninger til social sikring	0	0	1.172.480	1.222.286
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35.969.922</u>	<u>35.847.488</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>68</u>	<u>70</u>
Vederlag oplyses ikke, da der kun er et ledelsesmedlem i direktionen.				
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	49.013	39.947	0	0
Andre finansielle omkostninger	88.804	62.276	2.571.154	1.566.312
	<u>137.817</u>	<u>102.223</u>	<u>2.571.154</u>	<u>1.566.312</u>
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-1.598.228	585.419
Udbytte for regnskabsåret			2.400.000	1.800.000
Overføres til overført resultat			1.239.367	1.724.976
<b>Disponeret i alt</b>			<u>2.041.139</u>	<u>4.110.395</u>

## Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
<b>4. Varemærker mv.</b>				
Kostpris primo	0	0	202.316	202.316
Tilgang i årets løb	0	0	463.884	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>666.200</b>	<b>202.316</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-158.159	-129.257
Årets nedskrivninger	0	0	-61.351	-28.902
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-219.510</b>	<b>-158.159</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>446.690</b>	<b>44.157</b>
<b>5. Goodwill</b>				
Kostpris primo	0	0	24.486.147	20.446.932
Tilgang i årets løb	0	0	0	4.039.215
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.486.147</b>	<b>24.486.147</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-8.256.626	-5.983.833
Årets af- /nedskrivninger	0	0	-2.272.793	-2.272.793
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10.529.419</b>	<b>-8.256.626</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.956.728</b>	<b>16.229.521</b>

## Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
<b>6. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	0	0	22.306.258	22.306.258
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.306.258</b>	<b>22.306.258</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-940.894	-470.447
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-470.446	-470.447
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1.411.340</b>	<b>-940.894</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.894.918</b>	<b>21.365.364</b>
<b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	0	0	18.952.912	17.929.129
Regulering primo	0	0	-613.849	216.234
Omregning til valutakurs ultimo	0	0	-116.948	93.708
Tilgang i årets løb	0	0	575.257	1.013.309
Afgang i årets løb	0	0	-485.379	-299.468
Overførsler	0	0	74.634	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.386.627</b>	<b>18.952.912</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-16.163.334	-15.234.131
Regulering primo	0	0	613.849	0
Omregning til valutakurs ultimo	0	0	35.543	-23.558
Årets af-/nedskrivninger	0	0	-992.922	-941.364
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	0	225.221	35.719
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-16.281.643</b>	<b>-16.163.334</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.104.984</b>	<b>2.789.578</b>

## Noter

---

	Moterselskab		Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
<b>8. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	0	0	74.634	0
Tilgang i årets løb	0	0	261.393	74.634
Overførsler	0	0	-74.634	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>261.393</b>	<b>74.634</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>261.393</b>	<b>74.634</b>



## Noter

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
<b>9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo	31.754.392	23.031.476	0	0
Tilgang i årets løb	28.260	8.722.916	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>31.782.652</b>	<b>31.754.392</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	12.707.965	10.021.942	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	4.261.780	6.312.914	0	0
Udbytte	-3.600.000	-3.600.000	0	0
Valutakursregulering	-163.975	-26.891	0	0
Badwill	4.571	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>13.210.341</b>	<b>12.707.965</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrivninger på goodwill primo	-5.493.968	-3.393.364	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	-2.100.604	-2.100.604	0	0
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<b>-7.594.572</b>	<b>-5.493.968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>37.398.421</b>	<b>38.968.389</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	13.411.467	15.512.073	0	0

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Jacob Funk Holding ApS
DST-CHEMICALS A/S, Kolding	60 %	39.921.288	7.099.926	37.364.242
DST CHEMICLAS INDIA PVT LTD, Indien	1,2 %	2.848.245	215.600	34.179
		<b>42.769.533</b>	<b>7.315.526</b>	<b>37.398.421</b>

## Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
<b>10. Andre tilgodehavender</b>				
Kostpris primo	0	0	225.261	209.972
Tilgang i årets løb	0	0	0	290
Kursreguleringer	0	0	-20.166	14.999
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>205.095</b>	<b>225.261</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>205.095</b>	<b>225.261</b>
Der specificeres således:				
Deposita	0	0	205.095	225.261
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>205.095</b>	<b>225.261</b>
<b>11. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalt forsikring mv.	0	0	773.627	788.405
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>773.627</b>	<b>788.405</b>
<b>12. Hensættelser til udskudt skat</b>				
Hensættelser til udskudt skat primo	0	0	1.741.800	1.908.218
Udskudt skat af årets resultat	0	0	3.200	-166.418
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.745.000</b>	<b>1.741.800</b>

## Noter

### 13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2020	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/9 2020	Restgæld efter 5 år
<b>Koncern</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	12.249.328	560.000	11.689.328	9.387.000
Anden gæld	13.851.365	1.707.207	12.144.158	3.145.918
	<u>26.100.693</u>	<u>2.267.207</u>	<u>23.833.486</u>	<u>12.532.918</u>
<b>Moderselskab</b>				
Anden gæld	11.433.291	1.707.207	9.726.084	3.145.918
	<u>11.433.291</u>	<u>1.707.207</u>	<u>9.726.084</u>	<u>3.145.918</u>

	Moderselskab		Koncern	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
<b>14. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Forudbetalt salg	0	0	185.930	156.680
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>185.930</u>	<u>156.680</u>

### 15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 12.249 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 20.895 t.kr.

### 16. Eventualposter Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 2.045 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 3-36 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.184 t.kr.

#### Sambeskatning

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

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

## Noter

---

### 16. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 kr.

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

### 17. 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

	Koncern	
	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>18. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.797.512	3.713.516
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-146.278	0
Andre finansielle indtægter	-1.269.797	-1.793.298
Øvrige finansielle omkostninger	2.571.154	1.566.312
Skat af årets resultat	2.518.897	3.447.277
	<u>7.471.488</u>	<u>6.933.807</u>
<b>19. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-2.722.695	136.956
Ændring i tilgodehavender	-310.732	604.188
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.575.248	-2.805.964
	<u>1.541.821</u>	<u>-2.064.820</u>