

---

# ***Ida Jakobsen Holding ApS***

Ladegårdsvej 2, st., 7100 Vejle

## **Årsrapport for 2018/19**

(regnskabsår 1/10 - 30/6)

---

CVR-nr. 39 38 37 21

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/11 2019

Carsten Lorentzen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

## **Koncern- og årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. juni 13

Noter til årsregnskabet 14

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. juni 2019 for Ida Jakobsen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26. november 2019

## Direktion

Ida Jakobsen  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ida Jakobsen Holding ApS

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ida Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 26. november 2019

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Kristian B. Lassen

statsautoriseret revisor

mne23430

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Ida Jakobsen Holding ApS  
Ladegårdsvej 2, st.  
7100 Vejle

CVR-nr.: 39 38 37 21  
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. juni  
Stiftet: 27. februar 2018  
Regnskabsår: 2. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Vejle

## Direktion

Ida Jakobsen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

## Advokat

DLA Piper Denmark Advokatpartnerselskab  
DOKK1, Hack Kampmanns Plads 2, Niveau 3  
8000 Aarhus C

## Pengeinstitut

Danske Bank  
Åboulevarden 69  
8000 Aarhus C

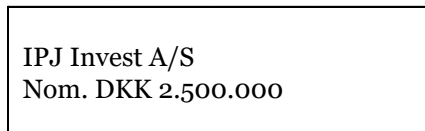
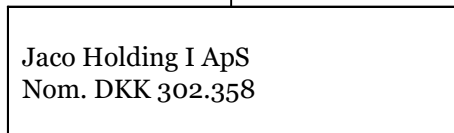
# Koncernoversigt

**Moderselskab**



10,0377%

**Konsoliderede  
dattervirksomheder**

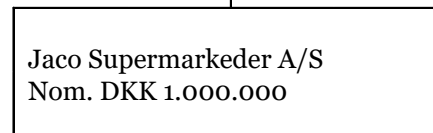


100%

100%



100%





# Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	1/10 2018 - 30/6 2019 TDKK	1/10 2017 - 30/9 2018 TDKK
<b>Hovedtal</b>		
<b>Resultat</b>		
Nettoomsætning	5.113	272.330
Bruttofortjeneste	-6.791	50.798
Resultat af ordinær primær drift	-6.791	3.264
Resultat før finansielle poster	-6.791	2.879
Resultat af finansielle poster	-1.790	-3.052
Resultat af ophørte aktiviteter	14.848	0
Årets resultat	6.976	1.360
<b>Balance</b>		
Balancesum	259.149	267.299
Egenkapital	142.657	129.347
<b>Pengestrømme</b>		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	-5.869	4.135
- investeringsaktivitet	34.929	11.915
heraf investering i materielle anlægsaktiver	28.148	-810
- finansieringsaktivitet	-3.677	-13.992
Årets forskydning i likvider	25.383	2.058
Antal medarbejdere	85	122
<b>Nøgletal i %</b>		
Bruttomargin	-132,8%	18,7%
Overskudsgrad	-132,8%	1,1%
Afkastningsgrad	-2,6%	1,1%
Soliditetsgrad	55,0%	48,4%
Forrentning af egenkapital	5,1%	2,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Ida Jakobsen Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentligste aktiviteter

Frem til den 30. april 2019 var koncernens aktivitet, at drive supermarkeder med salg af dagligvarer og udlejning af koncernens ejendomme samt forvaltning af koncernens formue. Efter den 1. maj 2019 er koncernens aktivitet at udleje koncernens investeringsejendomme og forvaltning af koncernens formue, idet aktiviteten med drift af supermarkeder er under afvikling.

## Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 6.976.275, og koncernens balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på DKK 142.656.562.

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernens resultat for 2018/19 er væsentligt påvirket af afviklingen af supermarkederne.

## Eksternt miljø

Det er ledelsens vurdering, at koncernens aktiviteter ikke påvirker det eksterne miljø negativt og ledelsen har løbende fokus på koncernens påvirkning af det eksterne miljø.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		1/10 2018 - 30/6 2019	1/10 2017 - 30/9 2018	1/10 2018 - 30/6 2019	1/10 2017 - 30/9 2018
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>5.112.974</b>	<b>272.329.951</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Værdireguleringer af investerings- aktiver	1	-9.947.530	1.695.355	0	0
Andre driftsindtægter	2	0	120.374	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		0	-196.710.758	0	0
Andre eksterne omkostninger		-1.956.328	-26.637.343	-62.000	-50.620
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-6.790.884</b>	<b>50.797.579</b>	<b>-62.000</b>	<b>-50.620</b>
Personaleomkostninger	3	0	-43.398.486	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	0	-4.015.141	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-504.868	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-6.790.884</b>	<b>2.879.084</b>	<b>-62.000</b>	<b>-50.620</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0	704.571	141.557
Finansielle indtægter	6	15.790	113.187	0	0
Finansielle omkostninger	7	-1.806.052	-3.164.961	0	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>-8.581.146</b>	<b>-172.690</b>	<b>642.571</b>	<b>90.937</b>
Skat af årets resultat	8	709.852	1.532.308	18.140	0
<b>Årets resultat af fortsættende aktiviteter</b>		<b>-7.871.294</b>	<b>1.359.618</b>	<b>660.711</b>	<b>90.937</b>
Resultat af ophørende aktiviteter	9	14.847.569	0	0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>6.976.275</b>	<b>1.359.618</b>	<b>660.711</b>	<b>90.937</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		30/6 2019	30/9 2018	30/6 2019	30/9 2018
		DKK	DKK	DKK	DKK
Grunde og bygninger	10	0	129.180.246	0	0
Investeringsejendomme	11	192.500.000	68.500.000	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	0	8.661.777	0	0
Indretning af lejede lokaler	10	0	1.113.298	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>192.500.000</b>	<b>207.455.321</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	12	0	0	14.324.217	12.983.918
Andre værdipapirer og kapitalandele	13	0	996.799	0	0
Andre tilgodehavender	13	135.530	3.300.808	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>135.530</b>	<b>4.297.607</b>	<b>14.324.217</b>	<b>12.983.918</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>192.635.530</b>	<b>211.752.928</b>	<b>14.324.217</b>	<b>12.983.918</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>0</b>	<b>14.639.191</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	450.477	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	5.520.326	2.198.359
Andre tilgodehavender		139.141	2.876.044	5.604	5.604
Selskabsskat		0	0	13.640	0
Periodeafgrænsningsposter	14	0	981.400	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>139.141</b>	<b>4.307.921</b>	<b>5.539.570</b>	<b>2.203.963</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>61.982.802</b>	<b>36.599.376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter</b>	9	<b>4.391.622</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>66.513.565</b>	<b>55.546.488</b>	<b>5.539.570</b>	<b>2.203.963</b>
<b>Aktiver</b>		<b>259.149.095</b>	<b>267.299.416</b>	<b>19.863.787</b>	<b>15.187.881</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		30/6 2019 DKK	30/9 2018 DKK	30/6 2019 DKK	30/9 2018 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for opskrivninger		635.635	0	635.728	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	7.295.661	6.591.090
Overført resultat		13.590.967	12.930.164	6.295.213	6.339.073
<b>Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet</b>		<b>14.276.602</b>	<b>12.980.164</b>	<b>14.276.602</b>	<b>12.980.163</b>
Minoritetsinteresser		128.379.960	116.366.716	0	0
<b>Egenkapital</b>	15	<b>142.656.562</b>	<b>129.346.880</b>	<b>14.276.602</b>	<b>12.980.163</b>
Hensættelse til udskudt skat	17	18.264.247	19.488.642	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>18.264.247</b>	<b>19.488.642</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter		46.322.357	46.118.049	0	0
Depositum		773.910	1.534.817	0	0
Anden gæld		35.257.720	35.257.720	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	18	<b>82.353.987</b>	<b>82.910.586</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter	18	1.256.643	5.640.590	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		321.366	15.046.098	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	5.584.055	2.204.588
Anden gæld	18	8.270.061	14.866.620	3.130	3.130
Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter	9	6.026.229	0	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>15.874.299</b>	<b>35.553.308</b>	<b>5.587.185</b>	<b>2.207.718</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>98.228.286</b>	<b>118.463.894</b>	<b>5.587.185</b>	<b>2.207.718</b>
<b>Passiver</b>		<b>259.149.095</b>	<b>267.299.416</b>	<b>19.863.787</b>	<b>15.187.881</b>
Resultatdisponering	16				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	21				
Nærtstående parter	22				
Anvendt regnskabspraksis	23				

# Egenkapitalopgørelse

## Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	50.000	0	0	12.930.163	12.980.163	116.366.716	129.346.879
Årets opskrivning	0	635.635	0	0	635.635	5.697.773	6.333.408
Årets resultat	0	0	0	660.804	660.804	6.315.471	6.976.275
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>50.000</b>	<b>635.635</b>	<b>0</b>	<b>13.590.967</b>	<b>14.276.602</b>	<b>128.379.960</b>	<b>142.656.562</b>

## Moderselskab

Egenkapital 1. oktober	50.000	0	6.591.090	6.339.073	12.980.163	0	12.980.163
Årets opskrivning	0	635.728	0	0	635.728	0	635.728
Årets resultat	0	0	704.571	-43.860	660.711	0	660.711
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>50.000</b>	<b>635.728</b>	<b>7.295.661</b>	<b>6.295.213</b>	<b>14.276.602</b>	<b>0</b>	<b>14.276.602</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. juni

	Note	Koncern	
		1/10 2018 -	1/10 2017 -
		30/6 2019	30/9 2018
		DKK	DKK
Årets resultat		6.976.275	1.359.618
Reguleringer	19	-13.870.802	4.344.120
Ændring i driftskapital	20	1.406.851	1.482.704
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>-5.487.676</b>	<b>7.186.442</b>
Renteindtægter og lignende		22.814	113.187
Renteudbetalinger og lignende		-2.200.615	-3.164.954
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>-7.665.477</b>	<b>4.134.675</b>
Betalt selskabsskat		1.796.648	0
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>-5.868.829</b>	<b>4.134.675</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		28.147.697	-809.699
Salg af materielle anlægsaktiver		4.175.387	12.724.576
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		2.605.898	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>34.928.982</b>	<b>11.914.877</b>
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-51.255.727	-13.703.701
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-287.930
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		47.579.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-3.676.727</b>	<b>-13.991.631</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>25.383.426</b>	<b>2.057.921</b>
Likvider 1. oktober		36.599.376	34.541.455
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>61.982.802</b>	<b>36.599.376</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		61.982.802	36.599.376
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>61.982.802</b>	<b>36.599.376</b>

# Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/10 2017 - 30/9 2018 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/10 2017 - 30/9 2018 DKK
<b>1 Værdiregulering af investeringsaktiver og hermed forbundne finansielle forpligtelser</b>				
Værdireguleringer af investerings- ejendomme som følge af drifts- forbedringer	0	1.271.955	0	0
Øvrige værdireguleringer af investeringsejendomme	-10.000.000	0	0	0
Salg af investeringsejendomme	52.470	423.400	0	0
	<b>-9.947.530</b>	<b>1.695.355</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2 Andre driftsindtægter</b>				
Øvrige indtægter	0	120.374	0	0
	<b>0</b>	<b>120.374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	0	39.654.661	0	0
Pensioner	0	2.285.642	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	1.458.183	0	0
	<b>0</b>	<b>43.398.486</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>85</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/10 2017 - 30/9 2018 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/10 2017 - 30/9 2018 DKK
<b>4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	4.015.141	0	0
	<b>0</b>	<b>4.015.141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Der specificeres således:				
Bygninger	0	1.567.521	0	0
Indretning af lejede lokaler	0	268.991	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	2.178.629	0	0
	<b>0</b>	<b>4.015.141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>				
Andel af overskud i dattervirksomheder			704.571	141.557
			<b>704.571</b>	<b>141.557</b>
<b>6 Finansielle indtægter</b>				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	15.790	113.187	0	0
	<b>15.790</b>	<b>113.187</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7 Finansielle omkostninger</b>				
Andre finansielle omkostninger	1.806.052	3.164.961	0	0
	<b>1.806.052</b>	<b>3.164.961</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/10 2017 - 30/9 2018 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/10 2017 - 30/9 2018 DKK
<b>8 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	0	0	-13.640	0
Årets udskudte skat	-657.384	-1.532.308	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-52.468	0	-4.500	0
	<b>-709.852</b>	<b>-1.532.308</b>	<b>-18.140</b>	<b>0</b>
<b>9 Ophørende aktiviteter</b>				
Nettoomsætning	133.092.275	0	0	0
Andre driftsindtægter, overdragelse af lejerettigheder mv.	30.000.000	0	0	0
Andre driftsindtægter, øvrige	1.830.220	0	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-102.006.199	0	0	0
Andre eksterne omkostninger	-15.856.716	0	0	0
<b>Bruttoresultat</b>	<b>47.059.580</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Personaleomkostninger	-26.607.836	0	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.195.128	0	0	0
Andre driftsomkostninger	-5.413.366	0	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>13.843.250</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finansielle indtægter	7.024	0	0	0
Finansielle omkostninger	-1.366.364	0	0	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>12.483.910</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat	2.363.659	0	0	0
<b>Resultat af ophørende aktiviteter</b>	<b>14.847.569</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/10 2017 - 30/9 2018 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/10 2017 - 30/9 2018 DKK
<b>9 Ophørende aktiviteter (fortsat)</b>				
Materielle anlægsaktiver	2.462.093	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver	584.380	0	0	0
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>3.046.473</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender	1.345.149	0	0	0
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>1.345.149</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter</b>	<b>4.391.622</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gældsforpligtelser	6.026.229	0	0	0
<b>Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter</b>	<b>6.026.229</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Materielle anlægsaktiver

### Koncern

	Grunde og byg- ninger	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	130.747.767	1.382.289
Afgang i årets løb	-130.747.767	-4.230.875
Kostpris 30. juni	0	-2.848.586
Årets opskrivninger	8.130.060	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-8.130.060	0
Opskrivninger 30. juni	0	0
Ned- og afskrivninger 1. oktober	1.567.521	268.991
Årets afskrivninger	0	118.993
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.567.521	-3.236.570
Ned- og afskrivninger 30. juni	0	-2.848.586
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afskrives over	50 år	10 år

# Noter til årsregnskabet

## 11 Aktiver der måles til dagsværdi

	<b>Koncern</b>
	Investerings- ejendomme
	DKK
Kostpris 1. oktober	67.228.045
Tilgang i årets løb	137.300.000
Afgang i årets løb	-4.732.646
Kostpris 30. juni	<u>199.795.399</u>
Værdireguleringer 1. oktober	1.271.955
Årets værdireguleringer	-10.000.000
Tilbageførte værdireguleringer på afhændede aktiver	1.432.646
Værdireguleringer 30. juni	<u>-7.295.399</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>192.500.000</u></b>

### Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Investeringsejendomme måles til dagsværdi. Fastlæggelsen af dagsværdien er baseret på en afkastbaseret model og ledelsen anvender regnskabsmæssige skøn i forbindelse med fastlæggelse af dagsværdien. Anvendelsen af regnskabsmæssige skøn medfører, at der er en vis usikkerhed i opgørelsen af dagsværdien. Dagsværdien er opgjort på baggrund af forudsætninger, som ledelsen vurderer er sandsynlige og realistiske. Ledelsen reviderer løbende forudsætningerne og eventuelle ændringer heri afspejles i dagsværdien.

Dagsværdien for ejendomme som er til salg er opgjort til den forventede salgspris med fradrag af forventede omkostninger i forbindelse med salget.

De væsentligste forudsætninger, som er anvendt ved fastlæggelsen af dagsværdien for erhvervsjendommene i Nordjylland er oplyst nedenfor:

	<b>Koncern</b>
	30/6 2019
	DKK
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	17.900.000
Stigning i markedsleje	0,52%
Forventet tomgangsleje i % af lejeindtægterne	0,00%
Driftsomkostninger i % af lejeindtægterne	5,33%
Afkastkrav	9,00%

# Noter til årsregnskabet

## 11 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

De væsentligste forudsætninger, som er anvendt ved fastlæggelsen af dagsværdien for erhvervsejendommene i Østjylland excl. Aarhus C er oplyst nedenfor:

	<b>Koncern</b>
	<u>30/6 2019</u>
	DKK
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	152.600.000
Stigning i markedsleje	0,74%
Forventet tomgangsleje i % af lejeindtægterne	3,12%
Driftsomkostninger i % af lejeindtægterne	10,95%
Afkastkrav	6,01% - 8,48%

De væsentligste forudsætninger, som er anvendt ved fastlæggelsen af dagsværdien for erhvervsejendommene i Aarhus C er oplyst nedenfor:

Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	22.000.000
Stigning i markedsleje	0,43%
Forventet tomgangsleje i % af lejeindtægterne	0,00%
Driftsomkostninger i % af lejeindtægterne	7,00%
Afkastkrav	4,50%

## 12 Kapitalandele i dattervirksomheder

	<b>Moderselskab</b>	
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
	DKK	DKK
Kostpris 1. oktober	6.392.828	0
Nettoeffekt ved spaltning	<u>0</u>	<u>6.392.828</u>
Kostpris 30. juni	<u>6.392.828</u>	<u>6.392.828</u>
Værdireguleringer 1. oktober	6.591.090	0
Årets resultat	704.571	141.557
Årets opskrivninger, netto	<u>635.728</u>	<u>6.449.533</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>7.931.389</u>	<u>6.591.090</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>14.324.217</u></b>	<b><u>12.983.918</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Jaco Holding I ApS	Aarhus	302.358	51%/10,038%

# Noter til årsregnskabet

## 13 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	<b>Koncern</b>	
	<b>Andre værdipa- piner og kapital- andele</b>	<b>Andre tilgodeha- vender</b>
	<b>DKK</b>	<b>DKK</b>
Kostpris 1. oktober	971.799	2.741.428
Afgang i årets løb	0	-2.605.898
Kostpris 30. juni	971.799	135.530
Årets nedskrivninger	971.799	0
Nedskrivninger 30. juni	971.799	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b>0</b>	<b>135.530</b>

## 14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## 15 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 50.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

## Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	1/10 2018 - 30/6 2019	1/10 2017 - 30/9 2018	1/10 2018 - 30/6 2019	1/10 2017 - 30/9 2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>16 Resultatdisponering</b>				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	704.571	141.557
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	6.315.471	1.268.680	0	0
Overført resultat	660.804	90.938	-43.860	-50.620
	<b>6.976.275</b>	<b>1.359.618</b>	<b>660.711</b>	<b>90.937</b>

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2019	30/9 2018	30/6 2019	30/9 2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>17 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	19.488.642	21.020.950	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-657.384	-1.532.308	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-567.011	0	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni</b>	<b>18.264.247</b>	<b>19.488.642</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



# Noter til årsregnskabet

## 18 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2019 DKK	30/9 2018 DKK	30/6 2019 DKK	30/9 2018 DKK
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>				
Efter 5 år	41.141.208	22.901.656	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.181.149	23.216.393	0	0
Langfristet del	46.322.357	46.118.049	0	0
Inden for 1 år	1.256.643	5.640.590	0	0
	<b>47.579.000</b>	<b>51.758.639</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Depositum</b>				
Efter 5 år	773.910	1.534.817	0	0
Langfristet del	773.910	1.534.817	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	<b>773.910</b>	<b>1.534.817</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anden gæld</b>				
Efter 5 år	19.587.622	21.546.384	0	0
Mellem 1 og 5 år	15.670.098	13.711.336	0	0
Langfristet del	35.257.720	35.257.720	0	0
Øvrig kortfristet gæld	8.270.053	14.866.614	3.130	3.130
	<b>43.527.773</b>	<b>50.124.334</b>	<b>3.130</b>	<b>3.130</b>

## Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	1/10 2018 - 30/6 2019	1/10 2017 - 30/9 2018
	DKK	DKK
<b>19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-22.814	-113.187
Finansielle omkostninger	3.172.416	3.164.961
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	-13.443.976	2.824.654
Skat af årets resultat	-3.073.511	-1.532.308
Andre reguleringer	-502.917	0
	<b>-13.870.802</b>	<b>4.344.120</b>
<b>20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	14.639.191	2.603.251
Ændring i tilgodehavender	2.823.631	453.545
Ændring i leverandører mv.	-16.055.971	-1.574.092
	<b>1.406.851</b>	<b>1.482.704</b>

# Noter til årsregnskabet

## 21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld på TDKK 47.579 (30/9 2018: TDKK 51.162) er der givet pant i visse af koncernens investeringsejendomme. Pantet udgør pr. 30. juni 2019 TDKK 47.579 (30/9 2018: TDKK 75.126).

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for øvrige:

Koncernen har i overensstemmelse med anpartshaveroverenskomsten for Dagrofa ApS ved håndpant stillet sine anparter i Dagrofa ApS, med en bogført værdi pr. 30. juni 2019 på TDKK 25 (30/9 2018: TDKK 997), samt stillet likvide midler på TDKK 3.000 (30/9 2018: TDKK 8.000) til sikkerhed for enhver forpligtelse, som selskabet har og senere måtte få overfor Dagrofa ApS. Nettomellemværendet udviser pr. 30. juni 2019 en gæld på DKK 0 (30/9 2018: TDKK 12.127).

Koncernen har pr. 30. juni 2019 stillet betalingsgaranti for i alt TDKK 134 (30/9 2018: TDKK 799) overfor eksterne kreditorer.

Til sikkerhed for forskellige ejerforeninger er der udstedt pantebreve på TDKK 20 (30/9 2018: TDKK 20) med sikkerhed i en af koncernens investeringsejendomme.

Til sikkerhed for anden gæld på TDKK 35.257 (30/9 2018: TDKK 35.257) har koncernen givet sikkerhed i 89,6888% af aktiekapitalen i Jaco Gruppen Holding A/S med en bogført værdi pr. 30. juni 2019 på TDKK 23.291 (30/9 2018: TDKK 15.448).

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2019 DKK	30/9 2018 DKK	30/6 2019 DKK	30/9 2018 DKK
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	75.191	316.483	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	216.324	0	0
	<b>75.191</b>	<b>532.807</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode op til 32 mdr.	67.765	130.625	0	0

# Noter til årsregnskabet

## 21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Andre eventualforpligtelser

Moderselskab:

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. fra og med 1. oktober 2017. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb

Moderselskab:

Selskabet er i 2018 stiftet ved spaltning af Familien Jakobsen Holding ApS. Derfor hæfter selskabet solidarisk med de øvrige modtagende selskaber for de forpligtelser, som var til stede ved spaltningen.

## 22 Nærtstående parter

### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

Ida Jakobsen

Hovedanpartshaver

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ida Jakobsen Holding ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Dog har koncernen primo regnskabsåret besluttet at afvikle driften af koncernens fire MENY-supermarkeder og i denne forbindelse overdraget rettigheder til at drive supermarkeder i de fire lejemål til Salling Group pr. 1 juni 2019. Som konsekvens heraf har koncernen præsenteret resultat, aktiver og forpligtelser fra ophørende aktiviteter særskilt. Koncernen har valgt ikke at tilpasse sammenligningstallene.

Koncern- og årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

### Ændring af regnskabsår

For at følge koncernens nye primære aktivitet har koncernen og herunder moderselskabet omlagt regnskabsår fra 1/10 - 30/9 til 1/7 - 30/6 således at indeværende regnskabsår omfatter perioden 1/10 2018 - 30/6 2019.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Ida Jakobsen Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

### 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. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

### Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætning ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dan ske datter virk som heder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Investeringsejendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

#### *Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte investeringsejendomme omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Efter første indregning måles investeringsejendomme til kostpris fratrukket årets af- og nedskrivninger.

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.



# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af en anerkendt værdiansættelsesteknik.

Dagsværdien for visse investeringsejendomme pr. 30. september 2018 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

Værdiansættelse tager ikke udgangspunkt i opgørelsen fra ekstern valuar.

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

### **Øvrige materielle anlægsaktiver**

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-6,7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter anparter.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### **Øvrige finansielle anlægsaktiver**

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og gældsbreve. Der afskrives ikke på deposita og gældsbreve som værdiansættes til kostpris.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter mv.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

# Noter til årsregnskabet

## 23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

## Hoved- og nøgletal

### Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$