
Ida Jakobsen Holding ApS

Ladegårdsvej 2, st., 7100 Vejle

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 39 38 37 21

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/10 2020

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. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26. oktober 2020

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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ida Jakobsen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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. oktober 2020

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. juli - 30. juni
Stiftet: 27. februar 2018
Regnskabsår: 3. 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
Jægergårdsgade 101B
8000 Aarhus C

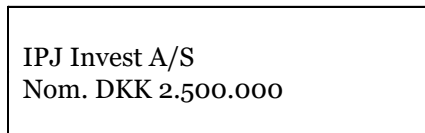
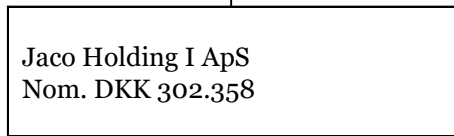
Koncernoversigt

Moderselskab



10,0377%

**Konsoliderede
dattervirksomheder**

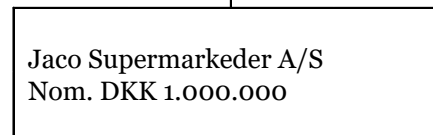


100%

100%



100%



Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	1/7 2019 - 30/6 2020	1/10 2018 - 30/6 2019	1/10 2017 - 30/9 2018
	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Nettoomsætning	13.479	5.113	272.330
Bruttofortjeneste	8.949	-6.791	50.798
Resultat af ordinær primær drift	8.045	-6.791	3.264
Resultat før finansielle poster	8.045	-6.791	2.879
Resultat af finansielle poster	-2.771	-1.790	-3.052
Resultat af ophørte aktiviteter	-2.269	14.848	0
Årets resultat	1.840	6.976	1.360
Balance			
Balancesum	209.824	259.149	267.299
Egenkapital	141.798	142.657	129.347
Pengestrømme			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	-2.206	-5.869	4.135
- investeringsaktivitet	1.381	34.929	11.915
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-459	28.148	-810
- finansieringsaktivitet	-42.668	-3.677	-13.992
Årets forskydning i likvider	-43.493	25.383	2.058
Antal medarbejdere	2	85	122
Nøgletal i %			
Bruttomargin	66,4%	-132,8%	18,7%
Overskudsgrad	59,7%	-132,8%	1,1%
Afkastningsgrad	3,8%	-2,6%	1,1%
Soliditetsgrad	67,6%	55,0%	48,4%
Forrentning af egenkapital	1,3%	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 2019/20 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

Koncernens aktivitet er at udleje koncernens investeringsejendomme og forvaltning af koncernens formue, idet aktiviteten med drift af supermarkeder er under afvikling.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på DKK 1.840.239, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 141.797.933.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernens resultat for 2019/20 er som forventet.

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. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		1/7 2019 - 30/6 2020	1/10 2018 - 30/6 2019	1/7 2019 - 30/6 2020	1/10 2018 - 30/6 2019
		DKK	DKK	DKK	DKK
Nettoomsætning		13.479.305	5.112.974	0	0
Værdireguleringer af investeringsaktiver	1	-1.858.770	-9.947.530	0	0
Andre eksterne omkostninger		-2.671.105	-1.956.328	-56.871	-62.000
Bruttoresultat		8.949.430	-6.790.884	-56.871	-62.000
Personaleomkostninger	2	-903.938	0	0	0
Resultat før finansielle poster		8.045.492	-6.790.884	-56.871	-62.000
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	189.175	704.571
Finansielle indtægter	4	0	15.790	0	0
Finansielle omkostninger	5	-2.770.749	-1.806.052	-70	0
Resultat før skat		5.274.743	-8.581.146	132.234	642.571
Skat af årets resultat	6	-1.165.091	709.852	12.532	18.140
Årets resultat af fortsættende aktiviteter		4.109.652	-7.871.294	144.766	660.711
Resultat af ophørende aktiviteter	7	-2.269.413	14.847.569	0	0
Årets resultat		1.840.239	6.976.275	144.766	660.711

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
		DKK	DKK	DKK	DKK
Investeringsejendomme		191.100.000	192.500.000	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	191.100.000	192.500.000	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	14.212.260	14.324.217
Andre tilgodehavender	10	0	135.530	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	135.530	14.212.260	14.324.217
Anlægsaktiver		191.100.000	192.635.530	14.212.260	14.324.217
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.090.205	5.520.326
Andre tilgodehavender		208.407	139.141	0	5.604
Udskudt skatteaktiv	14	0	0	9.994	0
Selskabsskat		0	0	2.533	13.640
Tilgodehavender		208.407	139.141	1.102.732	5.539.570
Likvide beholdninger		18.490.227	61.982.802	182.937	0
Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter	7	25.000	4.391.622	0	0
Omsætningsaktiver		18.723.634	66.513.565	1.285.669	5.539.570
Aktiver		209.823.634	259.149.095	15.497.929	19.863.787

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		30/6 2020 DKK	30/6 2019 DKK	30/6 2020 DKK	30/6 2019 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for opskrivninger		635.728	635.635	635.728	635.728
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	7.205.138	7.295.661
Overført resultat		13.735.640	13.590.967	6.530.502	6.295.213
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		14.421.368	14.276.602	14.421.368	14.276.602
Minoritetsinteresser		127.376.565	128.379.960	0	0
Egenkapital	12	141.797.933	142.656.562	14.421.368	14.276.602
Hensættelse til udskudt skat	14	18.718.427	18.264.247	0	0
Hensatte forpligtelser		18.718.427	18.264.247	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		45.060.729	46.322.357	0	0
Depositum		387.084	773.910	0	0
Anden gæld		0	35.257.720	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	45.447.813	82.353.987	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	15	1.264.151	1.256.643	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		815.164	321.366	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.076.561	5.584.055
Anden gæld	15	1.780.146	8.270.061	0	3.130
Forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter	7	0	6.026.229	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		3.859.461	15.874.299	1.076.561	5.587.185
Gældsforpligtelser		49.307.274	98.228.286	1.076.561	5.587.185
Passiver		209.823.634	259.149.095	15.497.929	19.863.787
Resultatdisponering	13				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Anvendt regnskabspraksis	20				

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. juli	50.000	635.728	0	13.590.874	14.276.602	128.379.960	142.656.562
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0	-2.698.868	-2.698.868
Årets resultat	0	0	0	144.766	144.766	1.695.473	1.840.239
Egenkapital 30. juni	50.000	635.728	0	13.735.640	14.421.368	127.376.565	141.797.933

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	50.000	635.728	7.295.661	6.295.213	14.276.602	0	14.276.602
Årets resultat	0	0	-90.523	235.289	144.766	0	144.766
Egenkapital 30. juni	50.000	635.728	7.205.138	6.530.502	14.421.368	0	14.421.368

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		1/7 2019 -	1/10 2018 -
		30/6 2020	30/6 2019
		DKK	DKK
Årets resultat		1.840.239	6.976.275
Reguleringer	16	6.297.407	-13.870.802
Ændring i driftskapital	17	-7.540.807	1.406.851
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		596.839	-5.487.676
Renteindtægter og lignende		0	22.814
Renteudbetalinger og lignende		-2.802.654	-2.200.615
Pengestrømme fra ordinær drift		-2.205.815	-7.665.477
Betalt selskabsskat		5	1.796.648
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-2.205.810	-5.868.829
Køb af materielle anlægsaktiver		-458.770	28.147.697
Salg af materielle anlægsaktiver		1.280.276	4.175.387
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		559.380	2.605.898
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.380.886	34.928.982
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-1.254.120	-51.255.727
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.456.943	0
Tilbagebetaling af anden gæld		-35.257.720	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	47.579.000
Betalt udbytte		-2.698.868	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-42.667.651	-3.676.727
Ændring i likvider		-43.492.575	25.383.426
Likvider 1. juli		61.982.802	36.599.376
Likvider 30. juni		18.490.227	61.982.802
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		18.490.227	61.982.802
Likvider 30. juni		18.490.227	61.982.802

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	1/7 2019 - 30/6 2020 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/7 2019 - 30/6 2020 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK
1 Værdiregulering af investeringsaktiver og hermed forbundne finansielle forpligtelser				
Værdireguleringer af investerings- ejendomme som følge af drifts- forbedringer	-1.858.770	-10.000.000	0	0
Salg af investeringsejendomme	0	52.470	0	0
	-1.858.770	-9.947.530	0	0
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	829.263	0	0	0
Pensioner	60.765	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	10.041	0	0	0
Andre personaleomkostninger	3.869	0	0	0
	903.938	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	85	0	0
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder			189.175	704.571
			189.175	704.571

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	1/7 2019 - 30/6 2020 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/7 2019 - 30/6 2020 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK
4 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	15.790	0	0
	0	15.790	0	0
5 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	2.770.749	1.806.052	70	0
	2.770.749	1.806.052	70	0
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	924.712	0	-2.533	-13.640
Årets udskudte skat	240.384	-657.384	-9.994	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5	-52.468	-5	-4.500
	1.165.091	-709.852	-12.532	-18.140

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	1/7 2019 - 30/6 2020 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK	1/7 2019 - 30/6 2020 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK
7 Ophørende aktiviteter				
Nettoomsætning	0	133.092.275	0	0
Andre driftsindtægter, overdragelse af lejerettigheder mv.	0	30.000.000	0	0
Andre driftsindtægter, øvrige	404.979	1.830.220	0	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-76.310	-102.006.199	0	0
Andre eksterne omkostninger	-565.732	-15.856.716	0	0
Bruttoresultat	-237.063	47.059.580	0	0
Personaleomkostninger	-1.529.552	-26.607.836	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-1.195.128	0	0
Andre driftsomkostninger	-1.181.817	-5.413.366	0	0
Resultat før finansielle poster	-2.948.432	13.843.250	0	0
Finansielle indtægter	0	7.024	0	0
Finansielle omkostninger	-31.897	-1.366.364	0	0
Resultat før skat	-2.980.329	12.483.910	0	0
Skat af årets resultat	710.916	2.363.659	0	0
Resultat af ophørende aktiviteter	-2.269.413	14.847.569	0	0
Materielle anlægsaktiver	0	2.462.093	0	0
Finansielle anlægsaktiver	25.000	584.380	0	0
Anlægsaktiver	25.000	3.046.473	0	0
Tilgodehavender	0	1.345.149	0	0
Omsætningsaktiver	0	1.345.149	0	0
Aktiver vedrørende ophørende aktiviteter	25.000	4.391.622	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	1/7 2019 - 30/6 2020	1/10 2018 - 30/6 2019	1/7 2019 - 30/6 2020	1/10 2018 - 30/6 2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
7 Ophørende aktiviteter (fortsat)				
Gældsforpligtelser	0	6.026.229	0	0
Forpligtelser vedrørende ophørte aktiviteter	0	6.026.229	0	0

8 Aktiver der måles til dagsværdi

	Koncern
	Investerings- ejendomme
	DKK
Kostpris 1. juli	199.795.399
Tilgang i årets løb	458.770
Kostpris 30. juni	200.254.169
Værdireguleringer 1. juli	-7.295.399
Årets værdireguleringer	-1.858.770
Tilbageførte værdireguleringer på afhændede aktiver	0
Værdireguleringer 30. juni	-9.154.169
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	191.100.000

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:

Noter til årsregnskabet

8 Aktiver der måles til dagsværdi (fortsat)

	Koncern	
	30/6 2020	30/6 2019
	DKK	DKK
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	17.900.000	17.900.000
Stigning i markedsleje	0,4%	0,5%
Forventet tomgangsleje i % af lejeindtægterne	0,0%	0,0%
Driftsomkostninger i % af lejeindtægterne	5,3%	5,3%
Afkastkrav	9,0%	9,0%
De væsentligste forudsætninger, som er anvendt ved fastlæggelsen af dagsværdien for erhvervsejendommene i Østjylland excl. Aarhus C er oplyst nedenfor:		
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	151.100.000	152.600.000
Stigning i markedsleje	0,2%	0,7%
Forventet tomgangsleje i % af lejeindtægterne	5,6%	3,1%
Driftsomkostninger i % af lejeindtægterne	11,3%	11,0%
Afkastkrav	6,2% - 8,5%	6,0% - 8,5%
De væsentligste forudsætninger, som er anvendt ved fastlæggelsen af dagsværdien for erhvervsejendommene i Aarhus C er oplyst nedenfor:		
Dagsværdien af investeringsejendommene udgør	22.100.000	22.000.000
Stigning i markedsleje	0,5%	0,4%
Forventet tomgangsleje i % af lejeindtægterne	0,0%	0,0%
Driftsomkostninger i % af lejeindtægterne	7,2%	7,0%
Afkastkrav	4,5%	4,5%

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	30/6 2020	30/6 2019
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	6.392.828	6.392.828
Kostpris 30. juni	6.392.828	6.392.828
Værdireguleringer 1. juli	7.931.389	6.591.090
Årets resultat	189.175	704.571
Udbytte til moderselskabet	-301.132	0
Årets opskrivninger, netto	0	635.728
Værdireguleringer 30. juni	7.819.432	7.931.389
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	14.212.260	14.324.217

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodeha- vender
	DKK
Kostpris 1. juli	135.530
Afgang i årets løb	-135.530
Kostpris 30. juni	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0

11 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

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

	Koncern		Moderselskab	
	1/7 2019 - 30/6 2020	1/10 2018 - 30/6 2019	1/7 2019 - 30/6 2020	1/10 2018 - 30/6 2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-90.523	704.571
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.695.473	6.315.471	0	0
Overført resultat	144.766	660.804	235.289	-43.860
	1.840.239	6.976.275	144.766	660.711

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2020	30/6 2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	18.264.247	19.488.642	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	454.180	-657.384	-9.994	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	-567.011	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	18.718.427	18.264.247	-9.994	0

Noter til årsregnskabet

15 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 2020 DKK	30/6 2019 DKK	30/6 2020 DKK	30/6 2019 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	39.795.702	41.141.208	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.265.027	5.181.149	0	0
Langfristet del	45.060.729	46.322.357	0	0
Inden for 1 år	1.264.151	1.256.643	0	0
	46.324.880	47.579.000	0	0
Depositum				
Efter 5 år	387.084	773.910	0	0
Langfristet del	387.084	773.910	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	387.084	773.910	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	0	19.587.622	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	15.670.098	0	0
Langfristet del	0	35.257.720	0	0
Øvrig kortfristet gæld	1.780.145	8.270.053	-1	3.130
	1.780.145	43.527.773	-1	3.130

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	1/7 2019 - 30/6 2020 DKK	1/10 2018 - 30/6 2019 DKK
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-22.814
Finansielle omkostninger	2.802.646	3.172.416
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.040.586	-13.443.976
Skat af årets resultat	454.175	-3.073.511
Andre reguleringer	0	-502.917
	6.297.407	-13.870.802
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	14.639.191
Ændring i tilgodehavender	7.379.497	2.823.631
Ændring i leverandører mv.	-14.920.304	-16.055.971
	-7.540.807	1.406.851

Noter til årsregnskabet

18 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Til sikkerhed for koncernens prioritetsgæld på TDKK 46.325 (30/9 2019: TDKK 47.579) er der givet pant i visse af koncernens investeringsejendomme. Pantet udgør pr. 30. juni 2020 TDKK 47.579 (30/9 2019: TDKK 47.579).

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 2020 på TDKK 25 (30/9 2019: TDKK 25), til sikkerhed for enhver forpligtelse, som selskabet har og senere måtte få overfor Dagrofa ApS.

Nettomellemværendet udviser pr. 30. juni 2020 en gæld på DKK 0 (30/9 2019: TDKK 0).

Med sikkerhed i visse investeringsejendomme er der udstedt ejerpantebreve på TDKK 19.325 (30/9 2019: TDKK 19.325). Ejerpantebrevene er i koncernens beholdning.

Til sikkerhed for forskellige ejerforeninger er der udstedt pantebreve på TDKK 20 (30/9 2019: TDKK 20) med sikkerhed i en af koncernens investeringsejendomme.

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2020 DKK	30/6 2019 DKK	30/6 2020 DKK	30/6 2019 DKK
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:				
Inden for 1 år	0	75.191	0	0
	0	75.191	0	0
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 32 mdr.	19.467	67.765	0	0

Noter til årsregnskabet

18 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

19 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ida Jakobsen

Hovedanpartshaver

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ida Jakobsen Holding ApS for 2019/20 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 2019/20 er aflagt i DKK.

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

20 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.

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

20 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

20 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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme 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.

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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eksklusiv 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.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

20 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$