

# Jakob Mikkelsen Holding ApS

Skovalleen 48  
4800 Nykøbing F

CVR-nr. 25019954

## Årsrapport 2024/25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 16-02-2026

---

Jakob Mikkelsen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	9
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-10-2024 - 30-09-2025 for Jakob Mikkelsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-10-2024 - 30-09-2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Falster, den 15-02-2026

### **Direktion**

Jakob Mikkelsen  
Direktør

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **Til kapitalejerne i Jakob Mikkelsen Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jakob Mikkelsen Holding ApS for regnskabsåret 01-10-2024 - 30-09-2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-09-2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-10-2024 - 30-09-2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

#### **Revisors ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

\* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

\* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

\* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

\* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

\* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

\* Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

**Jakob Mikkelsen Holding ApS**

**Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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.

Næstved, 15-02-2026

**Revisions-Centret ApS**

**Godkendt revisionsvirksomhed**

CVR-nr. 41578513

Brian Vahlkvist

Registreret revisor

mne30103

## Jakob Mikkelsen Holding ApS

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Jakob Mikkelsen Holding ApS Skovalleen 48 4800Nykøbing F
Telefon	26 21 00 40
E-mail	jm@colourplus.dk
CVR-nr.	25019954
Stiftelsesdato	29-10-1999
Regnskabsår	01-10-2024 - 30-09-2025
<b>Direktion</b>	Jakob Mikkelsen
<b>Revisor</b>	Revisions-Centret ApS Godkendt revisionsvirksomhed Erantisvej 53 4700Næstved
CVR-nr.	41578513

## **Ledelsesberetning**

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Koncernens og Jakob Mikkelsen Holding ApS væsentligste aktiviteter består i drift af butikker inden for farvehandel og udlejning af fast ejendom.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-10-2024 - 30-09-2025 udviser et resultat på kr. 2.358.053, og koncernens balance pr. 30-09-2025 udviser en balancesum på kr. 106.090.808, og en egenkapital på kr. 57.948.365.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### **Forventninger til fremtiden**

Der forventes en positiv udvikling i koncernens aktiviteter i det kommende år

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Selskabet har ikke afholdt omkostninger til forsknings- og udviklingsaktiviteter.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport**

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling i den senest offentliggjorte årsrapport er efter ledelsens forventninger.

**Hoved- og nøgletal**

*Hovedtal er i tusinder.*

	<b>2024/25</b>	<b>2023/24</b>	<b>2022/23</b>	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
<b>Koncern</b>					
	0	0	0	0	0
Bruttofortjeneste	36.085	34.673	33.450	36.242	22.521
Resultat før finansielle poster	4.786	4.779	6.915	12.587	8.343
Finansielle poster netto	-1.259	734	671	-341	84
Årets resultat	2.358	4.191	5.619	9.399	6.369
Aktiver i alt	106.091	101.738	99.925	90.817	70.045
Egenkapital i alt	57.948	52.958	49.550	45.309	38.758
Gns. antal fuldtidsmedarbejdere	60	61	58	52	46
Afkastningsgrad (%)	4,5	4,7	6,9	13,9	11,9
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	4	8,2	11,8	22,4	17,9
Soliditetsgrad (%)	54,6	52,1	49,6	49,9	55,3

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Jakob Mikkelsen Holding ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutadisponeringer anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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

### **Koncernregnskabet**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jakob Mikkelsen Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Jakob Mikkelsen Holding ApS direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse 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.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

### **Minoritetsinteresser**

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

### **Segmentoplysninger**

Segmentoplysninger vedrørende nettoomsætningen er udeladt i henhold til skadesklausulen i årsregnskabslovens § 96, stk. 1 og af konkurrencemæssige hensyn.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelt**

#### **Generelt om indregning og måling**

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste og -tab**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, lejeindtægter,, andre driftsindtægter, ejendommenes driftsomkostninger, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoens overgang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Omsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Omsætningen måles til dagsværdi.

Lejeindtægter indregnes i takt med huslejens forfald. Lejeindtægter måles til dagsværdi.

#### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, godtgørelser fra offentlige myndigheder samt lejeindtægter ved fremleje.

#### **Eksterne omkostninger**

##### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdningerne.

##### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler, bildrift, administration, tab på debitorer og øvrige omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Andre personaleomkostninger indregnes under andre eksterne omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver**

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Goodwill	5 år	0%
Bygninger	12,5-50 år	0-25%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

### **Andre driftsomkostninger**

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

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivninger på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, udbytte fra andre kapitalandele, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes brugstider:

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den

## **Anvendt regnskabspraksis**

lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivitet 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.

### **Investeringsejendomme**

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg.

Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Vurderes restværdien som højere end aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

### **Andre finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser**

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabet andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt ud fra et konkuret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Jakob Mikkelsen Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

### **Kapitalinteresser**

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Andre finansielle anlægsaktiver**

Værdipapirer, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

### **Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender måles til anskaffelsespris.

### **Varebeholdninger**

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Andre tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger, der indregnes til dagsværdi.

### **Egenkapital**

Selskabets og koncernens egenkapital er et udtryk for selskabets og koncernens nettoaktiver, d.v.s. aktiver med fradrag af hensættelser og gældsforpligtelser.

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

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Hensatte forpligtelser**

#### **Udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skatteaktiver måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldigt sambeskatningsbidrag.'

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

### **Leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

### **Anden gæld**

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## **Pengestrømsopgørelsen**

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

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 minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### **Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen**

Hoved- og nøgletal opgøres efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

## Resultatopgørelse

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
<b>Bruttotab</b>	1	<b>36.085.152</b>	<b>34.843.372</b>	<b>-30.500</b>	<b>-39.150</b>
Personaleomkostninger	2	-27.734.036	-27.155.373	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-3.518.741	-2.888.272	0	0
Andre driftsomkostninger		-46.143	0	0	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.786.232</b>	<b>4.799.727</b>	<b>-30.500</b>	<b>-39.150</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.664.036	2.276.270
Indtægter af kapitalinteresser		6.591	0	0	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	452.365	160.664
Finansielle indtægter		2.027.509	1.933.636	2.010.279	1.905.257
Nedskrivning af finansielle aktiver		-726.562	0	-726.562	0
Andre finansielle omkostninger		-2.566.522	-1.199.907	-1.472.686	-420.294
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.527.248</b>	<b>5.533.456</b>	<b>1.896.932</b>	<b>3.882.747</b>
Skat af årets resultat	3	-1.169.195	-1.342.819	-211.497	-357.719
<b>Årets resultat</b>	4	<b>2.358.053</b>	<b>4.190.637</b>	<b>1.685.435</b>	<b>3.525.028</b>
Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat		672.718	665.609	0	0
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	122.000	0	122.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		15.714.285	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	1.664.035	2.103.261
Minoritetsinteresser		-4.827.382	665.609	0	0
Overført resultat		-8.528.850	3.403.028	21.400	1.299.767
		<b>2.358.053</b>	<b>4.190.637</b>	<b>1.685.435</b>	<b>3.525.028</b>

## Balance 30. september 2025

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2025 kr.	2024 kr.	2025 kr.	2024 kr.
<b>Aktiver</b>					
Goodwill	5	918.334	1.386.334	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>918.334</b>	<b>1.386.334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	6	22.898.875	22.788.293	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	8.077.081	6.974.495	0	0
Investeringsjendomme	8	10.308.645	10.302.500	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>41.284.601</b>	<b>40.065.288</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9, 10	0	0	17.736.861	27.262.110
Kapitalinteresser	11	1.992.812	101.000	1.891.812	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	5.507.641	6.891.632	5.507.641	6.851.432
Andre tilgodehavender		1.861.937	823.076	1.036.602	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>9.362.390</b>	<b>7.815.708</b>	<b>26.172.916</b>	<b>34.113.542</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>51.565.325</b>	<b>49.267.330</b>	<b>26.172.916</b>	<b>34.113.542</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		18.965.262	19.598.824	0	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>18.965.262</b>	<b>19.598.824</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.349.275	12.028.429	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	8.041.638	3.399.988
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.958.000	916.388
Andre tilgodehavender		328.112	416.725	94.399	0
Periodeafgrænsningsposter	13	54.506	43.048	0	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>11.731.893</b>	<b>12.488.202</b>	<b>10.094.037</b>	<b>4.316.376</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	14	12.183.229	8.630.378	12.183.229	7.770.578
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>12.183.229</b>	<b>8.630.378</b>	<b>12.183.229</b>	<b>7.770.578</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.645.099</b>	<b>11.753.545</b>	<b>6.767.653</b>	<b>7.469.796</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>54.525.483</b>	<b>52.470.949</b>	<b>29.044.919</b>	<b>19.556.750</b>
<b>Aktiver</b>		<b>106.090.808</b>	<b>101.738.279</b>	<b>55.217.835</b>	<b>53.670.292</b>

## Balance 30. september 2025

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2025 kr.	2024 kr.	2025 kr.	2024 kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	25.234.561	24.090.526
Overført resultat		54.396.067	52.710.632	29.161.507	28.620.107
Udbytte for regnskabsåret		0	122.000	0	122.000
Minoritetsinteresser		3.427.298	8.780.350	0	0
<b>Egenkapital</b>		<b>57.948.365</b>	<b>61.737.982</b>	<b>54.521.068</b>	<b>52.957.633</b>
Hensættelser til udskudt skat	15	0	33.999	0	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>33.999</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gæld til kreditinstitutter		9.337.578	9.930.956	0	0
Selskabsskat		622.586	601.245	622.586	601.245
Leasingforpligtelser		2.152.559	1.499.427	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	16	<b>12.112.723</b>	<b>12.031.628</b>	<b>622.586</b>	<b>601.245</b>
Gæld til kreditinstitutter		6.772.015	8.055.758	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		38.663	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.429.579	15.104.068	28.900	68.900
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.925.493	3.642.583	45.281	42.514
Leasingforpligtelser		563.881	832.172	0	0
Deposita		300.089	300.089	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>36.029.720</b>	<b>27.934.670</b>	<b>74.181</b>	<b>111.414</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>48.142.443</b>	<b>39.966.298</b>	<b>696.767</b>	<b>712.659</b>
<b>Passiver</b>		<b>106.090.808</b>	<b>101.738.279</b>	<b>55.217.835</b>	<b>53.670.292</b>
Eventualforpligtelser	17				
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	18				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	19				
Nærtstående parter	20				

**Egenkapitalopgørelse**

**Moderselskab**

	<b>Virksomheds kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Udbytte for regnskabs- året</b>	<b>Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 01-10-2024	125.000	28.620.107	122.000	24.090.526	52.957.633
Betalt udbytte	0	0	-122.000	0	-122.000
Årets resultat	0	21.400	0	1.664.035	1.685.435
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	520.000		-520.000	0
<b>Egenkapital 30-09-2025</b>	<b>125.000</b>	<b>29.161.507</b>	<b>0</b>	<b>25.234.561</b>	<b>54.521.068</b>

**Moderselskab**

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

**Koncern**

	<b>Virksomheds kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Udbytte for regnskabs- året</b>	<b>Minoritets- interesser</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 01-10-2024	125.000	52.710.632	122.000	8.780.350	61.737.982
Betalt udbytte	0	0	-122.000	-525.668	-647.668
Årets resultat	0	1.685.435	0	672.616	2.358.051
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-5.500.000	-5.500.000
<b>Egenkapital 30-09-2025</b>	<b>125.000</b>	<b>54.396.067</b>	<b>0</b>	<b>3.427.298</b>	<b>57.948.365</b>

## Pengestrømsopgørelse

	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
Årets resultat	2.358.053	4.190.637
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.518.741	2.888.272
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-117.392	-729.103
Regulering af tab ved afhændelse af anlægsaktiver	46.143	0
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-2.027.509	-1.933.636
Regulering af renteudgifter og lignende udgifter	2.566.522	1.199.907
Regulering af skat af årets resultat	1.169.195	1.322.477
Øvrige reguleringer	0	-97.459
Nedskrivning af finansielle aktiver	726.562	0
Ændring i varebeholdninger	633.562	-1.180.610
Ændring i tilgodehavender	756.309	-4.606.349
Ændring i leverandørgæld mv.	9.597.525	2.177.396
<b>Pengestrøm fra drift før finansielle poster</b>	<b>19.227.711</b>	<b>3.231.532</b>
Renteindbetalinger og lignende	2.020.918	1.933.636
Renteudbetalinger og lignende	-2.331.074	-1.199.907
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>18.917.555</b>	<b>3.965.261</b>
Betalt selskabsskat	-1.289.000	-2.098.818
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>17.628.555</b>	<b>1.866.443</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-500.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.915.571	-5.153.791
Salg af materielle anlægsaktiver	42.000	5.808.336
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-900.000	0
Køb af værdipapirer	-11.351.210	-3.065.687
Salg af værdipapirer	6.877.076	2.422.575
Modtaget udbytte fra kapitalinteresser	6.591	0
Modtagne afdrag	145.946	0
Udlån	-459.626	0
Ændring af Andre tilgodehavender	-1.038.861	-2.831.447
<b>Pengestrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>-9.600.246</b>	<b>-3.320.014</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-617.336	-4.616.096
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-1.259.784	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.409.188
Indgåelse af leasingforpligtelser	0	537.481
Leasingydelse	-774.673	0
Udbetalt udbytte	-6.025.668	-1.167.800
Anden gæld	540.706	0
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-8.136.755</b>	<b>-3.837.227</b>
<b>Ændringer i likvider</b>	<b>-108.446</b>	<b>-5.290.798</b>
Likvider, primo	11.753.545	17.044.343
<b>Likvider, ultimo</b>	<b>11.645.099</b>	<b>11.753.545</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
<b>1. Særlige poster</b>				
	935.775	388.421	0	0
<b>2. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	24.720.069	24.617.861	0	0
Pensioner	2.276.245	2.068.690	0	0
Andre omkostninger til social sikring	737.722	468.822	0	0
	<b>27.734.036</b>	<b>27.155.373</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	60	61	0	0
<b>3. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	1.253.109	1.322.477	211.112	355.674
Andre skatter	0	0	385	2.045
	<b>1.253.109</b>	<b>1.322.477</b>	<b>211.497</b>	<b>357.719</b>
<b>4. Forslag til resultatdisponering</b>				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	122.000	0	122.000
Ekstraordinært udbytte	15.714.285	0	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.664.035	2.103.261
Minoritetsinteresser	-4.827.382	665.609	0	0
Overført resultat	-8.528.850	3.403.028	21.400	1.299.767
	<b>2.358.053</b>	<b>4.190.637</b>	<b>1.685.435</b>	<b>3.525.028</b>
Udloddet ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb udgør t.kr. 2.135.				
<b>5. Goodwill</b>				
Kostpris primo	2.780.000	2.280.000	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	500.000	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.780.000</b>	<b>2.780.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-1.393.666	-942.333	0	0
Årets afskrivninger	-468.000	-451.333	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-1.861.666</b>	<b>-1.393.666</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>918.334</b>	<b>1.386.334</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
<b>6. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris primo	26.853.034	26.498.512	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	590.327	354.522	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>27.443.361</b>	<b>26.853.034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-4.064.741	-3.602.675	0	0
Årets afskrivninger	-479.745	-462.066	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-4.544.486</b>	<b>-4.064.741</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>22.898.875</b>	<b>22.788.293</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris primo	13.032.526	9.304.293	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.442.582	4.281.260	0	0
Afgang i årets løb	-630.092	-553.027	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>15.845.016</b>	<b>13.032.526</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-6.058.031	-4.628.314	0	0
Årets afskrivninger	-2.082.289	-1.754.167	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	372.385	324.450	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-7.767.935</b>	<b>-6.058.031</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>8.077.081</b>	<b>6.974.495</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	3.247.444	2.681.342	0	0
<b>8. Investeringsejendomme</b>				
Kostpris primo	12.332.571	11.814.562	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	494.850	518.009	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>12.827.421</b>	<b>12.332.571</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	-2.030.071	-1.809.365	0	0
Årets afskrivninger	-488.705	-220.706	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-2.518.776</b>	<b>-2.030.071</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.308.645</b>	<b>10.302.500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
<b>9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris primo			3.171.584	3.411.584
Afgang i årets løb			0	-240.000
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>3.171.584</b>	<b>3.171.584</b>
Opskrivninger primo			24.090.526	24.319.378
Årets resultat			1.664.036	2.103.261
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver			0	-382.113
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger			-11.189.285	-1.950.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>			<b>14.565.277</b>	<b>24.090.526</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>17.736.861</b>	<b>27.262.110</b>

**10. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

## Koncern

## Moderselskab

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
C.M. Mikkelsen ApS	Guldborgsund	65,00
Ejendomsselskabet Skovalleen 48 ApS	Guldborgsund	100,00
Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS	Guldborgsund	100,00

**11. Kapitalandele i kapitalinteresser**

Kostpris primo	101.000	101.000	0	0
Tilgang i årets løb	1.891.812	0	1.891.812	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.992.812</b>	<b>101.000</b>	<b>1.891.812</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.992.812</b>	<b>101.000</b>	<b>1.891.812</b>	<b>0</b>

**12. Andre værdipapirer og kapitalandele**

Kostpris primo	6.851.432	4.060.185	6.234.203	6.851.432
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	459.626	3.266.847	0	0
Afgang i årets løb	-1.076.855	-435.400	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.234.203</b>	<b>6.891.632</b>	<b>6.234.203</b>	<b>6.851.432</b>
Årets nedskrivninger	-726.562	0	-726.562	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-726.562</b>	<b>0</b>	<b>-726.562</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.507.641</b>	<b>6.891.632</b>	<b>5.507.641</b>	<b>6.851.432</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
<b>13. Periodeafgrænsningsposter</b>				
Periodeafgrænsningsposter (forsikringer)	54.506	43.048	0	0
<b>Saldo ultimo</b>	<b>54.506</b>	<b>43.048</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**14. Aktiver til dagsværdi §37/38****Moderselskab**

	Værdi ultimo indregnet i balancen	Årets urealise- rede gevinst ind- regnet i resultat- opgørelsen	Årets urealise- rede tab indreg- net i resultat- opgørelsen
Børsnoterede aktier	12.183.229	1.158.084	121.618

**15. Hensættelser til udskudt skat, specificeret**

Udskudt skat primo	33.999	13.657	0	0
Årets regulering	-83.914	20.342	0	0
<b>Saldo ultimo</b>	<b>-49.915</b>	<b>33.999</b>		
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	-66.000	-37.000	-66.000	-37.000
Materielle anlægsaktiver	82.085	136.999	82.085	136.999
Omsætningsaktiver	-66.000	-66.000	-66.000	-66.000
	<b>-49.915</b>	<b>33.999</b>	<b>-49.915</b>	<b>33.999</b>

Udskudt skatteaktiv, t.kr. 50 er indregnet under regnskabsposten "Andre tilgodehavender" under omsætningsaktiver.

**16. Langfristede gældsforpligtelser****Koncern**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	9.337.578	650.135	6.746.134
Selskabsskat	622.586	0	0
Leasingforpligtelser	2.152.559	563.881	0
	<b>12.112.723</b>	<b>1.214.016</b>	<b>6.746.134</b>

**Moderselskab**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Selskabsskat	622.586	0	0
	<b>622.586</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

Koncern		Moderselskab	
2024/25	2023/24	2024/25	2023/24

### 17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Koncernens samlede garantiforpligtelser udgør t.kr. 950.

Moderselskab:

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution over for tilknyttede virksomheder til fordel for realkredit- og pengeinstitutter. Selvskyldnerkautionen er ulimiteret.

### 18. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Koncernen:

Koncernens samlede tinglyste sikkerhedsstillelser over for kreditinstitutter udgør t.kr. 14.811. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten til en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2025 på t.kr. 22.146.

Koncernens samlede tinglyste pantsætninger udgør t.kr. 18.600. De til sikkerhed stillede aktiver er indregnet i årsrapporten til en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2025 på t.kr. 59.186.

Herudover har hovedaktionær sikkerhed i en af koncernens ejendomme i form af ejerpantebrev, t.kr. 860.

Ejendommen indgår i årsrapporten til en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 812.

### 19. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Koncernens samlede huslejeforpligtelser udgør t.kr. 17.868, hvor lejekontrakterne indeholder uopsigelighed op til 39-104 måneder.

### 20. Nærtstående parter

Kapitalejere med bestemmende indflydelse: Jakob Mikkelsen og Kristine Mikkelsen.

Koncernen omfatter selskaberne:

Jakob Mikkelsen Holding ApS, CVR 25019954

C.M. Mikkelsen ApS, CVR 25019849

Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS, CVR 12056737

Ejendomsselskabet Skovalleen 48 ApS, CVR 31369673

Transaktioner med nærtstående parter:

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår. Oplysningerne efter

Årsregnskabsloven §98c, stk. 1. begrænses til at omfatte transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jvf. Årsregnskabsloven §98c, stk. 6.