

JOHN DREJER HOLDING A/S

**Alsikevej 10
8920 Randers NV**

CVR-nummer: 10740983

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2019

(2. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24. april 2020

John Elvin Drejer
Dirigent

CVR-nr. 34480370

Niels Brocks Gade 12, 2.
8900 Randers C

Telefon 86461244
Telefax 86462880

www.revi-midt.dk
info@revi-midt.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Noter	18

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for JOHN DREJER HOLDING A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 24. april 2020

Direktion

John Elvin Drejer

Bestyrelse

Jepp Drejer

John Elvin Drejer

Nicolai Drejer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i JOHN DREJER HOLDING A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for JOHN DREJER HOLDING A/S for perioden 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2019 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 revisionen af årsregnskabet

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

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers C, den 24. april 2020

REVIMIDT

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 34480370

Arne Rasmussen
Statsautoriseret revisor
mne9856

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet JOHN DREJER HOLDING A/S
Alsikevej 10
8920 Randers NV

Telefon: 28 19 76 52
E-mail: john@john-drejer.dk

CVR-nr.: 10 74 09 83
Stiftet: 1. januar 1987
Kommune: Randers
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse Jeppe Drejer
John Elvin Drejer
Nicolai Drejer

Direktion John Elvin Drejer

Pengeinstitut Danske Bank
Sydbank
Sparekassen Kronjylland
Nykredit

Revisor REVIMIDT
Godkendt Revisionspartnerselskab
Niels Brocks Gade 12, 2.
8900 Randers C

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at udleje en ejendom til et datterselskab samt at besidde aktier og anparter i datterselskaber.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for JOHN DREJER HOLDING A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet aflægges i danske kroner og er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og med undtagelse af nedenstående ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Enkelte tilknyttede og associerede virksomheder indregnes ikke længere efter dagsværdi / EBITDA modellen, da der er stor risiko ved modellen og indre værdi vurderes at være mere retvisende.

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder indregnes til indre værdi fremover.

Enkelte associerede virksomheder er ændret fra at være indregnet til dagsværdi og til indre værdi fremover. Det gøres for at give det mest retvisende billede af værdien af kapitalandelene.

Tilknyttede kapitalandele som er indregnet til dagsværdi, forventes solgt indenfor nær fremtid. Den beregnede værdi af dagsværdien vurderes på baggrund af beregninger og forhandlinger at stemme overens med salgssummen, hvorfor værdien ikke ændres til indre værdi.

Sammenligningstal er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af de indregnede praksisændringer udgør en forøgelse af årets resultat før skat med tkr. 203. Årets skat af praksisændringen udgør tkr. 45, hvorefter årets resultat efter skat forøges med tkr. 158. Balancesummen forøges med tkr. 203, mens egenkapitalen pr. 31. december 2019 forøges med tkr. 203.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdier løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse samt fællesomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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 danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN**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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar 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 forskellige.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0-20 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til indre værdi eller dagsværdi. Indregningen tager udgangspunkt i den konkrete kapitalandel og opgøres efter det mest retvisende billede.

Indre Værdi

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Dagsværdi

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til dagsværdi efter konkret vurdering.

Til værdiansættelse af dagsværdien af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er anvendt en multipel beregningsmodel. Beregningen er foretaget med udgangspunkt i EBITDA ganget med multipel og fratrukket rentebærende gæld. Multiplen er vurderet i forhold til salgshistorik for lignende selskaber.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der er anvendt følgende multipler:

Tilknyttede virksomheder: 5,0
Associerede virksomheder: 5,0

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

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

Værdipapirer og kapitalandele

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.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- 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 en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

	2019	2018
BRUTTOFORTJENESTE	419.328	435.290
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-191.156	-191.158
Nedskrivninger omsætningsaktiver	0	103.709
DRIFTSRESULTAT	228.172	347.841
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-9.243	0
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-104.825	250.000
Andre finansielle indtægter	160.843	232.189
Nedskrivning af finansielle anlægs- og omsætningsaktiver	0	-698.063
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-78.201	0
Andre finansielle omkostninger	-291.827	-333.806
RESULTAT FØR SKAT	-95.081	-201.839
Skat af årets resultat	-61.959	-34.217
ÅRETS RESULTAT	-157.040	-236.056
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-114.068	0
Overført resultat	-153.572	-344.056
DISPONERET I ALT	-157.040	-236.056

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
AKTIVER

	2019	2018
Grunde og bygninger	6.175.658	6.366.816
Materielle anlægsaktiver	6.175.658	6.366.816
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.094.999	5.876.000
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	1.089.528	1.110.813
Andre tilgodehavender	1.710.907	1.710.907
Finansielle anlægsaktiver	11.895.434	8.697.720
ANLÆGSAKTIVER	18.071.092	15.064.536
Råvarer og hjælpematerialer	100.000	100.000
Varebeholdninger	100.000	100.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	512.300	3.600
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.625.905	3.588.663
Selskabsskat	0	113.494
Andre tilgodehavender	3.525.627	3.231.804
Tilgodehavender	7.663.832	6.937.561
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.485	4.013
Værdipapirer og kapitalandele	3.485	4.013
Likvide beholdninger	76.611	72.287
OMSÆTNINGSAKTIVER	7.843.928	7.113.861
AKTIVER	25.915.020	22.178.397

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
PASSIVER

	2019	2018
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger	7.135.008	4.014.896
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	243.353	0
Overført resultat	7.387.159	7.706.485
Forslag til udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
4 EGENKAPITAL	15.376.120	12.329.381
Hensættelse til udskudt skat	11.781	3.856
HENSATTE FORPLIGTELSER	11.781	3.856
Prioritetsgæld	3.576.342	3.918.162
Kreditinstitutter	1.534.593	1.946.431
5 Langfristede gældsforpligtelser	5.110.935	5.864.593
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	811.500	869.200
Kreditinstitutter	888.902	987.292
Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.177	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.396.465	1.242.905
Selskabsskat	384.300	0
Anden gæld	151.368	57.501
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	751.472	793.669
Kortfristede gældsforpligtelser	5.416.184	3.980.567
GÆLDSFORPLIGTELSER	10.527.119	9.845.160
PASSIVER	25.915.020	22.178.397
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2019	2018
1 Antal personer beskæftiget		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	1.861.105	1.861.104
Tilgang i årets løb	<u>1</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>1.861.106</u>	<u>1.861.104</u>
Op- og nedskrivninger primo	4.014.896	3.286.896
Periodens opskrivning til indre værdi	3.228.241	728.000
Kapitalregulering i perioden	-1	0
Årets resultatandele	<u>-9.243</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>7.233.893</u>	<u>4.014.896</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>9.094.999</u>	<u>5.876.000</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Indregning	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
John Drejer A/S, Randers	Dagsværdi,EBITDA	52%	6.491.796	2.206.417
Ranlak Holding A/S, Randers	Indre værdi	100%	182.425	-9.243

NOTER

	2019	2018
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	6.293.334	6.293.334
Kostpris 31. december 2019	6.293.334	6.293.334
Årets resultatandele	-104.825	0
Af-/nedskrivninger, primo	-5.182.521	-4.484.458
Årets af-/nedskrivninger	83.540	-698.063
Op- og nedskrivninger 31. december 2019	-5.203.806	-5.182.521
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.089.528	1.110.813

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Indregning	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
John Drejer Låse og Sikring A/S Dagsværdi,EBITDA Randers		50%	2.404.680	271.176
Drejer Ejendomme A/S Værdi Randers	Indre	33%	314.790	-317.650
Skærmtroldene Pro Display ApS Værdi Randers	Indre	50%	-418.583	-14.562

4 Egenkapital	Primo	Praksis ændringer	Overførsel	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdispo- nering	Ultimo
Virksomhedskapital	500.000	0	0	0	0	0	500.000
Reserve for opskrivninger	4.014.896	-36.323	0	3.156.435	0	0	7.135.008
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	165.755	0	191.666	0	-114.068	243.353
Overført resultat	7.706.485	0	-165.754	0	0	-153.572	7.387.159
Forslag til udbytte for regnskabsåret	108.000	0	0	0	-108.000	110.600	110.600
	12.329.381	129.432	-165.754	3.348.101	-108.000	-157.040	15.376.120

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	4.259.362	3.917.842	341.500	2.210.000
Kreditinstitutter	2.474.431	2.004.593	470.000	162.000
	<u>6.733.793</u>	<u>5.922.435</u>	<u>811.500</u>	<u>2.372.000</u>

NOTER

2019

2018

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har til fordel for dattervirksomhed John Drejer A/S' bankforbindelse (Sparekassen Kronjylland) afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos dattervirksomheden. Beløbet udgør pr. 31.12.19 TDKK 512.

Selskabet har til fordel for associerede virksomhed John Drejer Låse og Sikring A/S' bankforbindelse (Sparekassen Kronjylland) afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos den associerede virksomhed. Beløbet udgør pr. 31.12.19 TDKK 0.

Selskabet har til fordel for associerede virksomhed JE Drejer Holding ApS' bankforbindelse (Sparekassen Kronjylland) afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende nettotilgodehavendet hos den associerede virksomhed. Beløbet udgør pr. 31.12.19 TDKK 2.970.

Selskabet har kautioneret for Drejer Ejendomme ApS' mellemværende med Nykredit. Mellemværende med Nykredit udgør pr. 31.12.19 TDKK 5.353.

Selskabet har kautioneret for Drejer Ejendomme ApS' mellemværende med Danske Bank. Solidarisk selvskyldnerkaution TDKK 2.400. Mellemværende med Danske Bank udgør pr. 31.12.19 TDKK 527.

Selskabet har kautioneret for John Drejer A/S' mellemværende med Sparekassen Kronjylland. Mellemværende med Sparekassen Kronjylland udgør pr. 31.12.19 TDKK 2.547.

Selskabet har kautioneret for John Drejer Låse og Sikring A/S' mellemværende med Sparekassen Kronjylland. Mellemværende med Sparekassen Kronjylland udgør pr. 31.12.19 TDKK 0

Selskabet har kautioneret for JE Drejer Holding ApS' mellemværende med Sparekassen Kronjylland. Mellemværende med Sparekassen Kronjylland udgør pr. 31.12.19 TDKK 1.819.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden John Drejer A/S. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med John Drejer A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2019 512 TDKK. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

NOTER

2019

2018

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i ejendommene med nominel TDKK 5.973. Ejendommenes værdi er i årsrapporten indregnet til TDKK 6.176.

John Drejer Holding A/S har pantsat selskabskapitalen i John Drejer A/S nominelt TDKK 1.200 til sikkerhed for Sparekassen Kronjyllands mellemværende med JE Drejer Holding ApS, John Drejer Låse og Sikring A/S og John Drejer Holding A/S.

John Drejer Holding A/S har pantsat selskabskapitalen i John Drejer Låse og Sikring A/S nominelt TDKK 2.000 til sikkerhed for Sparekassen Kronjyllands mellemværende med JE Drejer Holding ApS, John Drejer Låse og Sikring A/S og John Drejer Holding A/S.

John Elvin Drejer

Som Direktør
På vegne af John Drejer Holding A/S
PID: 9208-2002-2-181223493274
Tidspunkt for underskrift: 05-05-2020 kl.: 09:05:03
Underskrevet med NemID

NEM ID

John Elvin Drejer

Som Dirigent
På vegne af John Drejer Holding A/S
PID: 9208-2002-2-181223493274
Tidspunkt for underskrift: 05-05-2020 kl.: 09:05:03
Underskrevet med NemID

NEM ID

John Elvin Drejer

Som Bestyrelsesmedlem
På vegne af John Drejer Holding A/S
PID: 9208-2002-2-181223493274
Tidspunkt for underskrift: 05-05-2020 kl.: 09:05:03
Underskrevet med NemID

NEM ID

Jeppe Drejer

Som Bestyrelsesmedlem
På vegne af John Drejer Holding A/S
PID: 9208-2002-2-797475053470
Tidspunkt for underskrift: 24-04-2020 kl.: 12:45:36
Underskrevet med NemID

NEM ID

Nicolai Drejer

Som Bestyrelsesmedlem
På vegne af John Drejer Holding A/S
PID: 9208-2002-2-432107409782
Tidspunkt for underskrift: 27-04-2020 kl.: 13:56:32
Underskrevet med NemID

NEM ID

Arne Rasmussen

Som Revisor
På vegne af REVIMIDT
RID: 90674777
Tidspunkt for underskrift: 05-05-2020 kl.: 09:44:10
Underskrevet med NemID

NEM ID