
Jabami ApS

Marselis Tværvej 4, 1, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 16 50 96 39

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /5 2022

Michael Munch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Jabami ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 9. maj 2022

Direktion

Michael Munch
direktør

Bestyrelse

Jesper Lund
formand

Jane Bohnsen
næstformand

Anne Sofie Løvendahl Bohnsen

Hans-Henrik Horsted Eriksen

Birgitte Bohnsen

Maria Bohnsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jabami ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Jabami ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet 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.

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 9. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Kragh
statsautoriseret revisor
mne26783

Christian Roding
statsautoriseret revisor
mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jabami ApS
Marselis Tværvej 4, 1
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 16 50 96 39
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. november 1992
Regnskabsår: 29. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Jesper Lund, formand
Jane Bohnsen, næstformand
Anne Sofie Løvendahl Bohnsen
Hans-Henrik Horsted Eriksen
Birgitte Bohnsen
Maria Bohnsen

Direktion

Michael Munch

Revision

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

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Resultat af ordinær primær drift | 58.238 | -10.922 | -3.651 | -3.881 | -3.416 |
| Resultat af finansielle poster | 374.468 | 176.908 | 273.596 | -34.950 | 169.088 |
| Årets resultat | 350.886 | 128.380 | 208.588 | -30.006 | 134.459 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 3.618.810 | 3.233.624 | 3.142.731 | 2.763.532 | 2.832.603 |
| Egenkapital | 2.988.074 | 2.697.188 | 2.628.808 | 2.480.220 | 2.570.226 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | -63.532 | 60.540 | 10.681 | 102.815 | 118.127 |
| - investeringsaktivitet | 26.284 | -42.119 | 3.090 | -62.170 | 300 |
| - finansieringsaktivitet | 27.273 | -34.717 | -25.357 | 12.055 | 32.126 |
| Antal medarbejdere | | | | | |
| | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Soliditetsgrad | 82,6% | 83,4% | 83,6% | 89,7% | 90,7% |
| Forrentning før skat af egenkapital | 15,2% | 6,2% | 10,6% | (1,5)% | 6,6% |

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er generel investering, herunder investering i ejerandele i andre selskaber samt værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på TDKK 350.886, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 2.988.074.

Året der gik og opfølgning på forrige års forventede udvikling

Årets resultat er på niveau med det forventede i forhold til udviklingen på de finansielle markeder.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Det er ledelsens vurdering, at udbruddet af Covid-19 ikke har påvirket, og ikke forventes at komme til at påvirke selskabet nævneværdigt.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Forventningerne til 2022 afhænger af udviklingen på de finansielle markeder, der i øjeblikket oplever væsentlige udsving, hvorfor det er svært at have en forventning til årets resultat. Selskabet forventer dog et resultat for det kommende regnskabsår, som mindst svarer til udviklingen på de finansielle markeder.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
|---|------|----------------|----------------|
| Værdireguleringer af investeringsaktiver | | 66.123 | -7.243 |
| Andre eksterne omkostninger | | -6.391 | -2.387 |
| Bruttoresultat | | 59.732 | -9.630 |
| Personaleomkostninger | 1 | -1.494 | -1.292 |
| Resultat før finansielle poster | | 58.238 | -10.922 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 2.514 | 6.011 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -7.552 | -1.708 |
| Finansielle indtægter | | 454.731 | 198.841 |
| Finansielle omkostninger | | -75.225 | -26.236 |
| Resultat før skat | | 432.706 | 165.986 |
| Skat af årets resultat | 2 | -81.820 | -37.606 |
| Årets resultat | | 350.886 | 128.380 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 3 | 42.428 | 37.214 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4 | 140.103 | 138.306 |
| Tilgodehavender i associerede virksomheder | 5 | 263.876 | 260.250 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 5,6 | 293.632 | 129.277 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 740.039 | 565.047 |
| Anlægsaktiver | | 740.039 | 565.047 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 4.975 |
| Andre tilgodehavender | | 17.507 | 16.026 |
| Selskabsskat | | 3.127 | 0 |
| Tilgodehavender | | 20.634 | 21.001 |
| Værdipapirer | 6 | 2.845.130 | 2.624.594 |
| Likvide beholdninger | | 13.007 | 22.982 |
| Omsætningsaktiver | | 2.878.771 | 2.668.577 |
| Aktiver | | 3.618.810 | 3.233.624 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
|--|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital | | 200 | 200 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 65.232 | 71.270 |
| Overført resultat | | 2.862.642 | 2.565.718 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 60.000 | 60.000 |
| Egenkapital | | 2.988.074 | 2.697.188 |
| Kreditinstitutter | | 137.879 | 138.035 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 301 |
| Gæld til selskabsdeltagere | | 489.821 | 393.091 |
| Selskabsskat | | 0 | 2.828 |
| Anden gæld | | 3.036 | 2.181 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 630.736 | 536.436 |
| Gældsforpligtelser | | 630.736 | 536.436 |
| Passiver | | 3.618.810 | 3.233.624 |
| Resultatdisponering | 7 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Nærtstående parter | 11 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|------------------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Egenkapital 1. januar | 200 | 71.270 | 2.565.718 | 60.000 | 2.697.188 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -60.000 | -60.000 |
| Årets resultat | 0 | -6.038 | 296.924 | 60.000 | 350.886 |
| Egenkapital 31. december | 200 | 65.232 | 2.862.642 | 60.000 | 2.988.074 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
|--|------|----------------|----------------|
| Årets resultat | | 350.886 | 128.380 |
| Reguleringer | 8 | -358.771 | -132.059 |
| Ændring i driftskapital | 9 | 639 | 980 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | -7.246 | -2.699 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 104.685 | 138.392 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -73.196 | -33.478 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 24.243 | 102.215 |
| Betalt selskabsskat | | -87.775 | -41.675 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -63.532 | 60.540 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -100.931 | -65.965 |
| Køb/Salg af værdipapirer | | 126.215 | 23.846 |
| Modtaget udbytte fra associerede virksomheder | | 1.000 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | 26.284 | -42.119 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | -156 | -20.725 |
| Udlån til associerede virksomhed | | -9.000 | 0 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | -301 | -18 |
| Optagelse af gæld hos selskabsdeltagere | | 96.730 | 46.026 |
| Betalt udbytte | | -60.000 | -60.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 27.273 | -34.717 |
| Ændring i likvider | | -9.975 | -16.296 |
| Likvider 1. januar | | 22.982 | 39.278 |
| Likvider 31. december | | 13.007 | 22.982 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 13.007 | 22.982 |
| Likvider 31. december | | 13.007 | 22.982 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|---------------|---------------|
| | TDKK | TDKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.464 | 1.267 |
| Pensioner | 30 | 25 |
| | <u>1.494</u> | <u>1.292</u> |
| | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse: | | |
| Direktion og bestyrelse | 1.494 | 1.292 |
| | <u>1.494</u> | <u>1.292</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| | | |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 82.263 | 38.675 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -443 | -1.069 |
| | <u>81.820</u> | <u>37.606</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
|---|----------------------|----------------------|
| 3 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 35.850 | 23.600 |
| Tilgang i årets løb | 2.700 | 12.250 |
| Kostpris 31. december | <u>38.550</u> | <u>35.850</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 1.364 | -4.647 |
| Årets resultat | 2.514 | 6.011 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>3.878</u> | <u>1.364</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>42.428</u> | <u>37.214</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|---------------|----------|-----------------|-------------------------|
| Jabami PE ApS | Aarhus | TDKK 785 | 100% |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
|---|----------------|----------------|
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 68.400 | 68.400 |
| Kostpris 31. december | 68.400 | 68.400 |
| Værdireguleringer 1. januar | 69.906 | 71.614 |
| Årets resultat | -7.552 | -1.708 |
| Modtagne udbytter | -1.000 | 0 |
| Værdireguleringer 31. december | 61.354 | 69.906 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 10.349 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 140.103 | 138.306 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel |
|--------------------------------|------------|-----------------|-------------------------|
| Navest A/S | Aarhus, DK | TDKK 600 | 33,33% |
| Ejendomsanpartsselskabet MT 04 | Aarhus, DK | TDKK 6.000 | 33,33% |
| Jabo Ejendomme ApS | Aarhus, DK | TDKK 29.000 | 50,00% |
| Bricks A/S | Aarhus, DK | TDKK 1.022 | 25,50% |

Noter til årsregnskabet

5 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der | Andre værdipa- pirer og kapital- andele |
|---|---|---|
| | TDKK | TDKK |
| Kostpris 1. januar | 260.250 | 134.150 |
| Tilgang i årets løb | 9.000 | 98.232 |
| Kostpris 31. december | 269.250 | 232.382 |
| Værdireguleringer 1. januar | 0 | -4.873 |
| Årets dagsværdireguleringer | 0 | 66.123 |
| Værdireguleringer 31. december | 0 | 61.250 |
| Nedskrivninger 1. januar | 0 | 0 |
| Årets nedskrivninger | 5.374 | 0 |
| Nedskrivninger 31. december | 5.374 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 263.876 | 293.632 |

6 Kapitalandele til dagsværdi

| | Værdiregule- ring, resultat- opgørelse | Dagsværdi 31. december |
|----------------------|--|---------------------------|
| | TDKK | TDKK |
| Aktier | 348.781 | 2.727.622 |
| Obligationer | -2.029 | 117.508 |
| Equity investeringer | 28.551 | 183.690 |
| Andre kapitalandele | 37.572 | 109.942 |

7 Resultatdisponering

| | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
|--|----------------|----------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 60.000 | 60.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -6.038 | 4.304 |
| Overført resultat | 296.924 | 64.076 |
| | 350.886 | 128.380 |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 | 2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| | TDKK | TDKK |
| 8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -454.731 | -198.841 |
| Finansielle omkostninger | 75.225 | 26.236 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | -2.514 | -6.011 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 7.552 | 1.708 |
| Skat af årets resultat | 81.820 | 37.606 |
| Dagsværdireguleringer andre kapitalandele | -66.123 | 7.243 |
| | -358.771 | -132.059 |
| 9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i tilgodehavender | -216 | -318 |
| Ændring i leverandører mv. | 855 | 1.298 |
| | 639 | 980 |

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2021 for konkret byggeprojekt overfor bank afgivet selvskyldner kaution på DKK 550 mio. (2020: DKK 550 mio), og hensigtserklæring om at ville støtte op om projektet i sin helhed.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2021 forpligtet sig til at yde lån til et private equity selskab på op til DKK 0,5 mio. (2020: DKK 0,5 mio.)

Selskabet har forpligtet sig til at indskyde kapital i private equity selskaber pr. 31. december 2021 for op til DKK 375,2 mio. (2020: DKK 449,6 mio.)

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jabami ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

I henhold til ÅRL §111, stk. 2 jf. ÅRL §13, stk. 1 nr. 3 udeholdes selskabets dattervirksomhed af konsolideringen, da datterselskabet ingen betydning (helt ubetydelig) har for vurdering af koncernens økonomiske stilling. Da selskabet ikke besidder øvrige dattervirksomheder, udarbejdes hermed ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, administration samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdien på balancedagen. Såfremt at det ikke er muligt at opgøre dagsværdien pålideligt, måles disse andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender hos associerede selskaber. Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdien baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån til kreditinstitutter samt øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning før skat af egenkapital

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