

J.A.A.K. ApS
Toldbodgade 10,1, 6000 Kolding

CVR-nr. 24 22 33 10

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. maj 2017

Jeppe Seerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for J.A.A.K. ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24. april 2017

Direktion

Jeppe Seerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i J.A.A.K. ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for J.A.A.K. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Herning, den 24. april 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.A.A.K. ApS Toldbodgade 10,1 6000 Kolding
	Telefon: 75452012
	CVR-nr.: 24 22 33 10
	Stiftet: 29. juni 1999
	Hjemsted: Kolding
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jeppe Seerup
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Nykredit Bank Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	58.060	33.408	27.592	26.499	27.864
Resultat af ordinær primær drift	2.806	1.503	2.328	762	10.741
Finansielle poster, netto	-1.416	-870	-676	-181	-143
Årets resultat	1.055	487	1.182	1.146	7.963
Balance:					
Balancesum	71.593	71.983	46.301	45.693	36.286
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.544	13.297	2.436	7.299	3.899
Egenkapital	20.594	20.045	19.559	18.376	18.231
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	12.004	11.760	1.593	-1.379	2.437
Investeringsaktivitet	-6.972	-31.135	-2.170	-7.421	13.768
Finansieringsaktivitet	-4.300	21.000	343	9.657	-18.536
Pengestrømme i alt	732	1.624	-234	857	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	133	85	71	73	69
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	28,8	27,8	42,2	40,2	50,2
Egenkapitalforrentning	5,2	2,5	6,2	6,3	53,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med de seneste år været drift af restaurationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 58.060 t.kr. mod 33.408 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.055 t.kr. mod 487 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici:

Den rentebærende nettogæld udgør ca. 28 mio. kr. svarende til ca. 38% af balancesummen. Af den rentebærende gæld på 28 mio. kr. er 20 mio. kr. afdækket med renteswap. Større ændringer i renteniveauet vil derfor kun have begrænset effekt på indtjeningen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en øget aktivitet og et bedre resultat i 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.A.A.K. ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-22 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter J.A.A.K. ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	58.059.616	33.408.352
1 Personaleomkostninger	-47.653.767	-26.840.105
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-7.600.346	-5.065.664
Driftsresultat	2.805.503	1.502.583
Andre finansielle indtægter	0	6.094
Øvrige finansielle omkostninger	-1.416.195	-876.058
Resultat før skat	1.389.308	632.619
2 Skat af årets resultat	-334.600	-145.900
3 Årets resultat	1.054.708	486.719

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	15.016.666	16.716.666
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	847.195	586.989
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>15.863.861</u>	<u>17.303.655</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	43.116.915	42.432.971
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>43.116.915</u>	<u>42.432.971</u>
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	30.600	30.600
7 Deposita	883.119	755.400
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>913.719</u>	<u>786.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>59.894.495</u>	<u>60.522.626</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.078.735	1.064.619
Varebeholdninger i alt	<u>1.078.735</u>	<u>1.064.619</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.390.734	1.409.514
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.968.848	7.234.815
Andre tilgodehavender	122.385	112.360
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	292.516
8 Periodeafgrænsningsposter	781.742	908.650
Tilgodehavender i alt	<u>10.263.709</u>	<u>9.957.855</u>
Likvide beholdninger	355.736	438.293
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.698.180</u>	<u>11.460.767</u>
Aktiver i alt	<u>71.592.675</u>	<u>71.983.393</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
9	Reserve for opskrivninger	10.150.592	11.055.564
	Overført resultat	10.318.318	8.564.656
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	300.000
	Egenkapital i alt	<u>20.593.910</u>	<u>20.045.220</u>
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	<u>5.568.993</u>	<u>5.292.500</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>5.568.993</u>	<u>5.292.500</u>
Gældsforpligtelser			
11	Gæld til pengeinstitutter	<u>20.000.000</u>	<u>24.000.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.000.000</u>	<u>24.000.000</u>
	Gældsforpligtelser	8.000.000	8.000.000
	Gæld til pengeinstitutter	1.648.786	2.463.598
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.664.140	6.352.663
	Anden gæld	9.116.846	5.829.412
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>25.429.772</u>	<u>22.645.673</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>45.429.772</u>	<u>46.645.673</u>
	Passiver i alt	<u>71.592.675</u>	<u>71.983.393</u>
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Eventualposter		
14	Finansielle risici		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for op-</u> <u>skrivninger</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	11.997.150	7.436.351	0	19.558.501
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.128.305	300.000	1.428.305
Årets opskrivning	0	-941.586	0	0	-941.586
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	11.055.564	8.564.656	300.000	20.045.220
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.959.680	0	1.959.680
Årets opskrivning	0	-904.972	0	0	-904.972
Dagsværdiregulering sikringsinstrument, renteswap	0	0	-206.018	0	-206.018
	125.000	10.150.592	10.318.318	0	20.593.910

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	1.054.708	486.719
16 Reguleringer	9.351.141	6.081.528
17 Ændring i driftskapital	3.014.816	6.746.309
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.420.665	13.314.556
Renteindbetalinger og lignende	0	6.093
Renteudbetalinger og lignende	-1.416.195	-876.058
Pengestrøm fra ordinær drift	12.004.470	12.444.591
Betalt selskabsskat	0	-684.849
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.004.470	11.759.742
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-300.065	-17.374.636
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.544.431	-13.296.554
Salg af materielle anlægsaktiver	0	6.300
Køb af finansielle anlægsaktiver	-127.719	-470.400
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.972.215	-31.135.290
Optagelse af langfristet gæld	0	21.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-4.000.000	0
Betalt udbytte	-300.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.300.000	21.000.000
Ændring i likvider	732.255	1.624.452
Likvider 1. januar 2016	-2.025.305	-3.649.757
Likvider 31. december 2016	-1.293.050	-2.025.305
Likvider		
Likvide beholdninger	355.736	438.293
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.648.786	-2.463.598
Likvider 31. december 2016	-1.293.050	-2.025.305

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	43.563.549	24.760.796
Pensioner	2.882.105	1.341.222
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.208.113</u>	<u>738.087</u>
	<u>47.653.767</u>	<u>26.840.105</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>133</u>	<u>85</u>
Vederlag til ledelsen oplyses ikke jvfr. ÅRL§98b stk. 3.		
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>334.600</u>	<u>145.900</u>
	<u>334.600</u>	<u>145.900</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	300.000
Overføres til overført resultat	1.959.680	1.128.305
Overføres til øvrige reserver	<u>-904.972</u>	<u>-941.586</u>
Disponeret i alt	<u>1.054.708</u>	<u>486.719</u>

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>	<u>Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der</u>
Kostpris 1. januar 2016	17.000.000	622.136
Tilgang	<u>0</u>	<u>300.065</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>17.000.000</u>	<u>922.201</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	283.334	35.147
Årets afskrivninger	<u>1.700.000</u>	<u>39.859</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>1.983.334</u>	<u>75.006</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>15.016.666</u>	<u>847.195</u>

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	49.631.507
Tilgang	<u>6.544.431</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>56.175.938</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	14.451.922
Årets opskrivninger	<u>-1.438.343</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>13.013.579</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	21.650.458
Årets afskrivninger	<u>4.422.144</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>26.072.602</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>43.116.915</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2016	30.600	36.900
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-6.300</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>30.600</u>	<u>30.600</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	 <u>30.600</u>	 <u>30.600</u>
 7. Deposita		
Kostpris 1. januar 2016	755.400	285.000
Tilgang i årets løb	<u>127.719</u>	<u>470.400</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>883.119</u>	<u>755.400</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	 <u>883.119</u>	 <u>755.400</u>
 8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt basisafgift	355.000	355.000
Forudbetalt omkostninger, i øvrigt	<u>426.742</u>	<u>553.650</u>
	<u>781.742</u>	<u>908.650</u>
 9. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	11.055.564	11.997.150
Årets opskrivning	<u>-904.972</u>	<u>-941.586</u>
	<u>10.150.592</u>	<u>11.055.564</u>

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	5.292.500	5.146.600
Udskudt skat af årets resultat	334.600	145.900
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-58.107	0
	5.568.993	5.292.500
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	5.798.853	5.759.100
Fremført underskud fra tidligere år	-229.860	-466.600
	5.568.993	5.292.500
11. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	28.000.000	32.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-8.000.000	-8.000.000
	20.000.000	24.000.000
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for engagement med Nykredit er der givet pant i:		
Løsøre pantebreve på kr. 27.900.000 med pant i driftsinventar og materiel, i de lejede lokaler og goodwill i restauranterne i Vejen, Haderslev, Rødekro, Tarupcentret og Rosengårdcentret.		
Driftsinventar og materiel	34.087 t.kr.	
Indretning af lejede lokaler	8.729 t.kr.	
Goodwill	15.864 t.kr.	
13. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 305 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 8-12 måneder og en samlet restleasingydelse på 321 t.kr.		

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med J.A.A.K Holding ApS som administrations-selskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrations-selskabet.

14. Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet banklån med en restgæld på 28.000 t.kr.. Renteswappen løber i hele lånets løbetid. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen. Oversigt over sikringstransaktioner vedrørende renteswapaftaler, der indregnes direkte på egenkapitalen, er vist nedenfor i t.kr.

	<u>Sikringstrans- aktion brutto</u>	<u>Skat heraf</u>	<u>Sikringstrans- aktion netto</u>
Saldo 1. januar 2016	0	0	0
Årets bevægelse	<u>264.125</u>	<u>-58.107</u>	<u>206.018</u>
Saldo 31. december 2016	<u>264.125</u>	<u>-58.107</u>	<u>206.018</u>

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

J.A.A.K Holding ApS
Toldbodgade 10, 1. sal
6000 Kolding

Hovedaktionær

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for J.A.A.K Holding ApS, Toldbodgade 10, 1.sal, 6000 Kolding.

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.600.346	5.065.664
Andre finansielle indtægter	0	-6.094
Øvrige finansielle omkostninger	1.416.195	876.058
Skat af årets resultat	334.600	145.900
	<u>9.351.141</u>	<u>6.081.528</u>
 17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-14.116	-335.315
Ændring i tilgodehavender	-605.854	1.046.394
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.634.786	6.035.230
	<u>3.014.816</u>	<u>6.746.309</u>