

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

CVR-nr. 24 22 33 10

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. marts 2020

Jeppe Seerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31. marts 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 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.

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 31. marts 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree

statsautoriseret revisor
mne33753

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	Spar Nord Bank A/S
Modervirksomhed	J.A.A.K Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	100.257	91.226	75.280	58.060	33.408
Resultat af ordinær primær drift	24.448	5.460	4.075	2.806	1.503
Finansielle poster, netto	-1.561	-2.185	-1.174	-1.416	-870
Årets resultat	17.559	2.507	2.218	1.055	487
Balance:					
Balancesum	103.285	101.828	87.127	71.593	71.983
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.460	17.388	16.826	6.544	13.297
Egenkapital	42.900	25.320	22.849	20.594	20.045
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	9.176	10.123	15.863	12.004	11.760
Investeringsaktivitet	28.741	-18.218	-19.689	-6.972	-31.135
Finansieringsaktivitet	-33.016	-1.934	6.900	-4.300	21.000
Pengestrømme i alt	4.901	-10.029	3.075	732	1.624
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	174	206	216	195	128
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	41,5	24,9	26,2	28,8	27,8
Egenkapitalforrentning	51,5	10,4	10,2	5,2	2,5

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 100.257 t.kr. mod 91.226 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 17.559 t.kr. mod 2.507 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici:

Den rentebærende nettogæld udgør ca. 31 mio. kr. svarende til ca. 30% af balancesummen. Af den rentebærende gæld på 31 mio. kr. er 20 mio. kr. afdækket med renteswap. Større ændringer i renteniveauet vil derfor kun have begrænset effekt på indtjeningen.

Miljøforhold

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke har væsentlig påvirkning på det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ingen forskning eller udviklingsaktivitet.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat i 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes, at selskabets omsætning og dermed indtjening kan blive påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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 driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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 behandles 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 (dekklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser 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. Skatteforpligtelser 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.

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, betaling af udbytte til selskabsdeltagere og regulering af mellemværende med tilknyttede virksomheder.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	100.256.501	91.225.727
2 Personaleomkostninger	-65.909.469	-74.532.622
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.898.917	-11.163.021
Andre driftsomkostninger	0	-70.316
Driftsresultat	24.448.115	5.459.768
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.560.603	-2.184.576
Resultat før skat	22.887.512	3.275.192
4 Skat af årets resultat	-5.328.567	-768.598
5 Årets resultat	17.558.945	2.506.594

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
6 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	779.286	1.184.884
6 Goodwill	11.659.584	13.594.583
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>12.438.870</u>	<u>14.779.467</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.882.341	61.137.026
7 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	728.334	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>46.610.675</u>	<u>61.137.026</u>
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	61.200	81.600
9 Deposita	1.309.016	1.632.885
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.370.216</u>	<u>1.714.485</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>60.419.761</u>	<u>77.630.978</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.564.186	1.638.901
Varebeholdninger i alt	<u>1.564.186</u>	<u>1.638.901</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.800.098	5.866.384
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.020.418	15.182.811
Andre tilgodehavender	198.032	218.151
10 Periodeafgrænsningsposter	1.167.455	998.084
Tilgodehavender i alt	<u>41.186.003</u>	<u>22.265.430</u>
Likvide beholdninger	114.883	292.623
Omsætningsaktiver i alt	<u>42.865.072</u>	<u>24.196.954</u>
Aktiver i alt	<u>103.284.833</u>	<u>101.827.932</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
11 Reserve for opskrivninger	488.580	4.293.125
Overført resultat	39.286.506	20.901.876
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Egenkapital i alt	42.900.086	25.320.001
Hensatte forpligtelser		
12 Hensættelser til udskudt skat	6.646.540	5.988.000
Hensatte forpligtelser i alt	6.646.540	5.988.000
Gældsforpligtelser		
13 Gæld til pengeinstitutter	20.059.150	28.237.320
Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.059.150	28.237.320
Kortfristet del af langfristet gæld	8.000.000	12.000.000
Gæld til pengeinstitutter	3.460.725	8.539.816
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.678.628	12.081.943
Selskabsskat	4.675.990	952.794
Anden gæld	8.863.714	8.708.058
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.679.057	42.282.611
Gældsforpligtelser i alt	53.738.207	70.519.931
Passiver i alt	103.284.833	101.827.932

1 Efterfølgende begivenheder

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Eventualposter

16 Finansielle risici

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	9.028.689	13.695.493	0	22.849.182
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	7.242.158	0	7.242.158
Årets opskrivning	0	-4.735.564	0	0	-4.735.564
Dagsværdiregulering sikringsinstrument, renteswap	0	0	-35.775	0	-35.775
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	4.293.125	20.901.876	0	25.320.001
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	18.363.490	3.000.000	21.363.490
Årets opskrivning	0	-3.804.545	0	0	-3.804.545
Dagsværdiregulering sikringsinstrument, renteswap	0	0	21.140	0	21.140
	125.000	488.580	39.286.506	3.000.000	42.900.086

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2019	2018
Årets resultat	17.558.945	2.506.594
18 Reguleringer	-4.613.923	14.187.384
19 Ændring i driftskapital	-1.255.912	-4.307.532
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.689.110	12.386.446
Renteindbetalinger og lignende	1	-1
Renteudbetalinger og lignende	-1.560.603	-2.184.576
Pengestrøm fra ordinær drift	10.128.508	10.201.869
Betalt selskabsskat	-952.794	-78.782
Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.175.714	10.123.087
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-304.979	-443.877
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.297.877	-17.766.105
Salg af materielle anlægsaktiver	41.000.000	275.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-283.385
Salg af finansielle anlægsaktiver	344.269	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	28.741.413	-18.218.367
Afdrag på langfristet gæld	-12.178.170	5.337.320
Mellemværende tilknyttede virksomheder	-20.837.606	-7.270.835
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-33.015.776	-1.933.515
Ændring i likvider	4.901.351	-10.028.795
Likvider 1. januar 2019	-8.247.193	1.781.602
Likvider 31. december 2019	-3.345.842	-8.247.193
Likvider		
Likvide beholdninger	114.883	292.623
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.460.725	-8.539.816
Likvider 31. december 2019	-3.345.842	-8.247.193

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Det vurderes, at selskabets omsætning og dermed indtjening kan blive påvirket af udbruddet. Om end det er i et tidligt stadie at vurdere effekterne heraf, er det ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i betydelige økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	59.569.520	69.154.980
Pensioner	4.612.614	3.314.037
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.727.335</u>	<u>2.063.605</u>
	<u>65.909.469</u>	<u>74.532.622</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>174</u>	<u>206</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.560.603</u>	<u>2.184.576</u>
	<u>1.560.603</u>	<u>2.184.576</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	4.670.027	963.798
Årets regulering af udskudt skat	<u>658.540</u>	<u>-195.200</u>
	<u>5.328.567</u>	<u>768.598</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Overføres til overført resultat	18.363.490	7.242.158
Overføres til øvrige reserver	<u>-3.804.545</u>	<u>-4.735.564</u>
Disponeret i alt	<u>17.558.945</u>	<u>2.506.594</u>

Noter

6. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>	<u>Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der</u>
Kostpris 1. januar 2019	19.350.000	1.366.078
Tilgang	0	304.979
Afgang	<u>0</u>	<u>-786.654</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>19.350.000</u>	<u>884.403</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	5.755.416	181.194
Årets afskrivninger	1.935.000	62.759
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-138.837</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>7.690.416</u>	<u>105.116</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>11.659.584</u>	<u>779.287</u>

Noter

7. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2019	41.447.566	48.934.887
Tilgang	1.546.408	10.185.165
Afgang	<u>-17.728.887</u>	<u>-17.538.511</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>25.265.087</u>	<u>41.581.541</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	0	20.547.756
Årets opskrivninger	<u>0</u>	<u>-19.921.372</u>
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>626.384</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	13.352.695	22.055.283
Årets afskrivninger	3.080.905	4.045.219
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-8.555.647</u>	<u>-12.387.784</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>7.877.953</u>	<u>13.712.718</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>17.387.134</u>	<u>28.495.207</u>

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar 2019	81.600	81.600
Afgang i årets løb	<u>-20.400</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>61.200</u>	<u>81.600</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>61.200</u>	<u>81.600</u>

9. Deposita

Kostpris 1. januar 2019	1.632.885	1.365.400
Tilgang i årets løb	0	267.485
Afgang i årets løb	<u>-323.869</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>1.309.016</u>	<u>1.632.885</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.309.016</u>	<u>1.632.885</u>

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt omkostninger	1.167.455	998.084
	1.167.455	998.084
11. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	4.293.125	9.028.689
Årets opskrivning	-3.804.545	-4.735.564
	488.580	4.293.125
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	5.988.000	6.183.200
Udskudt skat af årets resultat	658.540	-195.200
	6.646.540	5.988.000
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	1.208.178	1.066.000
Materielle anlægsaktiver	5.438.362	4.922.000
	6.646.540	5.988.000
13. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	28.059.150	40.237.320
Heraf forfalder inden for 1 år	-8.000.000	-12.000.000
	20.059.150	28.237.320
14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for engagement med SparNord er der givet pant i:		
Skadesløspantebreve på kr. 23.900.000 med pant i driftsinventar og materiel, i de lejede lokaler og goodwill i restauranterne i Vejen, Tarupcentret, Rosengårdcentret Svendborgvej, Kongensgade og Banegårdscentret.		

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Driftsinventar og materiel	45.882 t.kr.
Goodwill	11.660 t.kr.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 255 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5-8 måneder og en samlet restleasingydelse på 152 t.kr.

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.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

16. Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet banklån med en restgæld på 20.000 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 2019	262.431	-57.734	204.697
Årets bevægelse	<u>-27.103</u>	<u>5.962</u>	<u>-21.141</u>
Saldo 31. december 2019	<u>235.328</u>	<u>-51.772</u>	<u>183.556</u>

17. Nærtstående parter

Koncernregnskab

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

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.898.916	11.163.894
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-21.429.112	70.316
Øvrige finansielle omkostninger	1.560.603	2.184.576
Skat af årets resultat	5.328.567	768.598
Værdiregulering renteswap	27.103	0
	<u>-4.613.923</u>	<u>14.187.384</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	74.715	-8.882
Ændring i tilgodehavender	1.917.034	-4.975.468
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.247.661	676.818
	<u>-1.255.912</u>	<u>-4.307.532</u>