

Jacob Andersen Holding ApS

Frederiksberg Alle 18, 1820 Frederiksberg C

CVR-nr. 26 99 55 58

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juli 2024.

Jacob Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse for koncernen	16
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	30

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Jacob Andersen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 18. juli 2024

Direktion

Jacob Andersen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Jacob Andersen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jacob Andersen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 18. juli 2024

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Michael Beuchert

statsautoriseret revisor
mne32794

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jacob Andersen Holding ApS Frederiksberg Alle 18 1820 Frederiksberg C CVR-nr.: 26 99 55 58 Hjemsted: Frederiksberg Regnskabsår: 1. januar - 31. december 20. regnskabsår
Direktion	Jacob Andersen, Direktør
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Jacob Andersen Property ApS, Frederiksberg Copenhagen Design ApS, Kolding Vendsyssel FF ApS, Vrå Humac Holding ApS, Frederiksberg Humac A/S, Ballerup
Kapitalinteresser	VFF Holding ApS, Frederiksberg Chest Topco ApS, Nærum Kjøbenhavn Invest ApS, Frederiksberg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Nettoomsætning	621.736	985.090
Bruttoresultat	57.946	87.078
Resultat af primær drift	-32.958	-32.594
Finansielle poster, netto	-3.223	8.458
Årets resultat	-28.629	-13.795
Balance:		
Balancesum	526.635	517.140
Egenkapital	281.164	309.792
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	7.916	-47.192
Investeringsaktivitet	-2.647	-18.214
Finansieringsaktivitet	-1.701	61.299
Pengestrømme i alt	3.567	-4.107
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	156	190
Nøgletal i %:		
Bruttomargin	9,3	8,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	-5,3	-3,3
Likviditetsgrad	137,6	159,0
Soliditetsgrad	52,8	58,0
Egenkapitalforrentning	-7,6	-6,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Det er første år der aflægges koncernregnskab, hvorfor hoved- og nøgletal kun vises for en 2-årig periode.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter har, ligesom i tidligere år, bestået af handel med IT-hardware og livsstilsprodukter, drift af fodboldklub, samt investeringer i selskaber og værdipapirer. Modervirksomhedens aktiviteter har omfattet investeringer i selskaber og værdipapirer samt relaterede konsulentopgaver.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for modervirksomheden udgør 3.602 t.kr. mod 3.807 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.614 t.kr. mod 8.971 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 621.736 t.kr. mod 985.090 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -28.629 t.kr. mod -13.795 t.kr. sidste år.

Koncernen havde i 2023 en lavere omsætning end forventet, primært på grund af udviklingen i Humac A/S, hvor elektronikbranchen har været under stort pres, hvilket negativt påvirkede omsætning og indtjeningen. Desuden var 2023 præget af ekstraordinære omkostninger, herunder nedlukning af tabsgivende aktiviteter og organisationsændringer. Ledelsen anser årets resultat for koncernen for værende utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Omsætningen for moderselskabet forventes i den kommende år at ligge i intervallet 6.000 t.kr. – 7.000 t.kr. Det ordinære resultat efter skat forventes at udgøre 5.000 - 6.000 t.kr.

Omsætningen for koncernen forventes i det kommende år at ligge i intervallet 600.000 t.kr – 700.000 t.kr mens resultat efter skat for koncernen forventes at ligge i intervallet 1.000 t.kr. – 5.000 t.kr. Det forventet resultat skal ses i lyset af en stabiliseret omsætning samt forbedret aftaler med leverandører, som forventes at medfører forbedret indtjening.

Videnressourcer

Det er essentielt, at koncernen er i stand til at tiltrække og fastholde kompetente og motiverede medarbejdere. Virksomheden har indgående kendskab til sine produkter samt salgs- og markedsføringsressourcer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er for modervirksomheden og koncernen ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil kunne have væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Ledelsesberetning

Risikoforhold

Generelle forretningsmæssige risici

Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til den fortsatte evne til at være stærkt positioneret på det danske elektronikmarked, hvor hoveddelen af koncernens produkter sælges. Desuden er det væsentligt for koncernen hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for koncernens aktivitetsområder

Likviditetsrisici

Koncernen er eksponeret for likviditetsrisici dels som følge af de løbende driftsaktiviteter og dels tilbagebetalingsaftaler på finansielle lån. Koncernen sikrer likviditet gennem fleksibilitet og spredning af lånoptagelser, forfaldstidspunkter samt indgåelse af aftaler med forskellige modparter.

Koncernens likviditetsberedskab består af likvide midler, værdipapirer samt andre omsætningsaktiver. Det er ledelsens opfattelse, at koncernen har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser i takt med de forfalder.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Koncernen ønsker at agere ansvarligt i forhold til kunder, medarbejdere, forretningspartnere og omverdenen.

Politik

Koncernen har ikke en skriftlig politik om miljø- og klimaforhold på grund af sin begrænsede størrelse og generelt lille påvirkning på disse områder. Dog koncernen det for vigtigt at kunne bidrage til et miljøvenligt samfund ved at sikre, at produktion mv. forurener miljøet så lidt som muligt. Da koncernen ikke selv fremstiller sine produkter, bestræber vi os at forpligte vores leverandører til at opretholde en høj standard. Koncernen har risici for negativ påvirkning af miljø- og klimaforhold i relation til transport og affaldshåndtering.

Menneskerettigheder

Koncernen har ikke en skriftlig politik om menneskerettigheder, da aktiviteten udelukkende foregår i Danmark.

I Jacob Andersen Holding anerkender vi vores sociale ansvar over for vores medarbejdere og andre mennesker. Vi er fortalere for principperne vedrørende internationalt erklærede menneskerettigheder.

Vi bestræber os endvidere på at forpligte vores leverandører til at opretholde høje standarder. Vi forventer og kræver, at vores leverandører overholder alle nationale love og regler, herunder dem, der vedrører mindsteløn og social sikring.

Ledelsesberetning

Antikorruption og bestikkelse

Koncernen har ikke en skriftlig politik, da koncernen kun opererer i Danmark, men arbejder imod alle former for korruption, herunder afpresning og bestikkelse. Vi vurderer, at koncernen ikke er særligt udsat for negative påvirkninger i forhold til antikorruption.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Øversigt over status om måltal for det underrepræsenterede køn

	2023
Øverste ledelsesorgan	
Det samlede antal medlemmer i øverste ledelsesorgan, eksklusive medarbejdervalgte medlemmer	1
Underrepræsenteret køn i øverste ledelsesorgan	0 %
Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn øverste ledelsesorgan	50 %
Årstal for forventet opfyldelse	2028

Virksomheden opfylder i øjeblikket ikke den kønsbalancerede repræsentation som beskrevet i Årsregnskabslovens §99 b. Dette skyldes, at der udelukkende er en ansat i direktionen for Jacob Andersen Holding A/S.

Den overordnede politik er at ansætte eller forfremme de kandidater med de bedst egnede færdigheder og kompetencer som vigtigste udpegningskriterier for virksomheden og dens drift.

Jacob Andersen Holding ApS har under 50 ansatte, og de har derfor ikke oplyst en kønssammensætning for øvrige ledelsesniveauer, jf. Årsregnskabsloven § 139c, stk. 7.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Vi har vurderet behovet for en detaljeret dataetisk politik. Da vi ikke bruger kunstig intelligens eller machine-learning til behandling af vores data, har vi konkluderet, at vi ikke har brug for en formel dataetisk politik ud over at følge lovgivning, interne it-politikker og efterleve vores værdier.

Koncernen anerkender dog den stigende betydning af at få adgang til, vedligeholde og udveksle data på en sikker og effektiv måde som en grundlæggende del af moderne forretning.

For at kunne fungere pålideligt og samtidig i overensstemmelse med lovgivningen om databeskyttelse har koncernen indført tiltag, såsom:

- ekstra opmærksomhed på følsomme data,
- periodisk gennemgang af brugeradgang til platforme og applikationer i virksomheden.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
1	Nettoomsætning	621.735.579	985.090.095	3.602.476	3.806.876
	Andre driftsindtægter	1.901.215	2.521.633	0	-69.000
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-504.528.111	-826.435.314	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-58.026.089	-74.056.823	-1.023.183	-1.477.234
	Omkostninger vedrørende investeringsejendomme	-993.190	-1.380.353	0	0
2	Værdiregulering af investeringsejendomme	-2.143.480	1.338.982	0	0
	Bruttoresultat	57.945.924	87.078.220	2.579.293	2.260.642
4	Personaleomkostninger	-82.965.656	-104.760.684	-2.123.920	-2.384.400
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.913.209	-9.179.499	-87.131	-87.132
	Andre driftsomkostninger	-2.025.120	-5.731.888	0	0
	Driftsresultat	-32.958.061	-32.593.851	368.242	-210.890
	Indtægter af kapitalinteresser	-74.999	0	-74.999	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-9.190.860	3.132.585	-9.190.860	3.132.585
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	734.049	608.536
	Andre finansielle indtægter	27.626.587	34.067.421	27.543.026	28.990.789
5	Øvrige finansielle omkostninger	-21.583.910	-28.741.611	-12.996.876	-24.000.082
	Resultat før skat	-36.181.243	-24.135.456	6.382.582	8.520.938
	Skat af årets resultat	7.552.651	10.340.923	-769.010	449.673
6	Årets resultat	-28.628.592	-13.794.533	5.613.572	8.970.611
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Jacob Andersen Holding ApS	-21.962.597	-9.075.325		
	Minoritetsinteresser	-6.665.995	-4.719.208		
		-28.628.592	-13.794.533		

Balance 31. december

Aktiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Anlægsaktiver					
7	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	1.699.782	4.231.671	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.699.782	4.231.671	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.821.909	10.278.585	3.747.010	3.274.754
10	Investeringsejendomme	69.120.000	75.626.928	0	0
9	Indretning af lejede lokaler	1.811.748	1.813.101	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	79.753.657	87.718.614	3.747.010	3.274.754
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	74.302.159	51.213.343
12	Kapitalinteresser	125.015.001	125.090.000	125.015.001	125.090.000
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	48.946.946	49.843.160	48.896.946	49.793.160
14	Deposita	8.608.709	9.746.510	65.440	60.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	182.570.656	184.679.670	248.279.546	226.156.503
	Anlægsaktiver i alt	264.024.095	276.629.955	252.026.556	229.431.257
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	89.634.727	101.433.062	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	320.116	0	0
	Varebeholdninger i alt	89.634.727	101.753.178	0	0

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.634.612	26.794.323	1.125.880	3.474.204
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	48.326.771	48.333.695
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	7.553.938	12.678.938	7.553.938	12.678.938
	Udskudte skatteaktiver	19.121.468	10.193.383	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	7.000	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	66.418	530.871	0
	Andre tilgodehavender	16.532.020	5.308.706	6.980.374	3.848.368
15	Periodeafgrænsningsposter	3.637.299	1.761.785	176.887	0
	Tilgodehavender i alt	81.479.337	56.810.553	64.694.721	68.335.205
	Andre værdipapirer og kapitalandele	85.440.375	79.456.828	85.440.375	79.456.828
	Værdipapirer i alt	85.440.375	79.456.828	85.440.375	79.456.828
	Likvide beholdninger	6.056.456	2.489.029	3.469.755	164.448
	Omsætningsaktiver i alt	262.610.895	240.509.588	153.604.851	147.956.481
	Aktiver i alt	526.634.990	517.139.543	405.631.407	377.387.738

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	126.000	126.000	126.000	126.000
	Overkurs ved emission	0	0	0	249.104
	Reserve for opskrivninger	0	0	32.787.109	28.278.613
	Overført resultat	277.792.667	299.877.264	324.430.885	311.059.889
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	122.000	0	122.000	0
	Egenkapital før minoritetsinteresser	278.040.667	300.003.264	357.465.994	339.713.606
	Minoritetsinteresser	3.123.019	9.789.014	0	0
	Egenkapital i alt	281.163.686	309.792.278	357.465.994	339.713.606
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	0	0	164.977	119.564
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	164.977	119.564
Gældsforpligtelser					
	Ansvarlig lånekapital	10.000.000	0	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	24.704.924	24.884.775	0	0
	Leasingforpligtelser	189.871	367.097	0	0
	Deposita	1.085.527	1.122.245	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.576.250	1.818.750	0	0
	Anden gæld	17.015.136	27.922.078	0	0
17	Langfristede gældsforpligtelser i alt	54.571.708	56.114.945	0	0

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
<u>Note</u>					
17	Kortfristet del af langfristet gæld	525.663	5.136.099	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	65.687.194	62.597.906	36.218.548	30.277.629
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.448.635	4.092.713	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	55.751.108	40.272.054	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.043.574	0
	Selskabsskat	7.805.337	7.084.037	7.274.478	6.244.534
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	530.871	0
	Anden gæld	55.959.796	29.612.597	932.965	1.032.405
18	Periodeafgrænsningsposter	2.721.863	2.436.914	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>190.899.596</u>	<u>151.232.320</u>	<u>48.000.436</u>	<u>37.554.568</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>245.471.304</u>	<u>207.347.265</u>	<u>48.000.436</u>	<u>37.554.568</u>
	Passiver i alt	<u>526.634.990</u>	<u>517.139.543</u>	<u>405.631.407</u>	<u>377.387.738</u>
3	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
19	Oplysninger om dagsværdi				
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
21	Eventualposter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>Minoritetsin- teresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	126.000	0	0	299.877.264	0	9.789.014	309.792.278
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-22.084.597	122.000	-6.665.995	-28.628.592
	126.000	0	0	277.792.667	122.000	3.123.019	281.163.686

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	126.000	249.104	28.278.613	311.059.889	0	339.713.606
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	0	-7.630.320	0	0	-7.630.320
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	5.491.572	122.000	5.613.572
Overført til overført resultat	0	-249.104	0	249.104	0	0
Årets opskrivning	0	0	12.138.816	0	0	12.138.816
Overført til frie reserver	0	0	0	7.630.320	0	7.630.320
	126.000	0	32.787.109	324.430.885	122.000	357.465.994

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Årets resultat	-28.628.592	-13.794.533
22 Reguleringer	-796.394	-6.153.295
23 Ændring i driftskapital	36.545.871	-31.915.308
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>7.120.885</u>	<u>-51.863.136</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	7.120.885	-51.863.136
Betalt selskabsskat	<u>794.718</u>	<u>4.670.945</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>7.915.603</u>	<u>-47.192.191</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-908.787	-7.708.910
Salg af immaterielle anlægsaktiver	691.585	40.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.678.466	-13.594.659
Salg af materielle anlægsaktiver	8.335.826	-5.175.531
Nettoinvesteringer i værdipapirer	<u>-5.087.335</u>	<u>8.225.234</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-2.647.177</u>	<u>-18.213.866</u>
Ændring bankfinansiering	<u>-1.700.999</u>	<u>61.299.005</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-1.700.999</u>	<u>61.299.005</u>
Ændring i likvider	3.567.427	-4.107.052
Likvider 1. januar 2023	<u>2.489.029</u>	<u>6.596.081</u>
Likvider 31. december 2023	<u>6.056.456</u>	<u>2.489.029</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>6.056.456</u>	<u>2.489.029</u>
Likvider 31. december 2023	<u>6.056.456</u>	<u>2.489.029</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
1. Nettoomsætning				
Omsætning i Danmark	621.735.579	985.090.095	3.602.476	3.806.876
	621.735.579	985.090.095	3.602.476	3.806.876
2. Værdiregulering af investeringsejendomme				
Værdiregulering som følge af ændret afkastkrav	-2.143.480	1.338.982	0	0
	-2.143.480	1.338.982	0	0
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab	720.250	725.200	75.000	28.000
Honorar vedrørende lovpligtig revision	504.350	411.600	45.000	28.000
Andre ydelser	215.900	313.600	30.000	0
	720.250	725.200	75.000	28.000
4. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	76.716.443	97.020.562	2.019.520	2.280.000
Pensioner	4.449.328	5.218.577	104.400	104.400
Andre omkostninger til social sikring	1.799.885	2.440.745	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	0	80.800	0	0
	82.965.656	104.760.684	2.123.920	2.384.400
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	156	190	2	2

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
5. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	99.507
Andre finansielle omkostninger	21.583.910	28.741.611	12.996.876	23.900.575
	21.583.910	28.741.611	12.996.876	24.000.082
6. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			122.000	0
Overføres til overført resultat			5.491.572	8.970.611
Disponeret i alt			5.613.572	8.970.611

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
7. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2023	20.103.693	28.179.783	0	0
Tilgang i årets løb	908.659	1.956.910	0	0
Afgang i årets løb	-2.843.139	-10.033.000	0	0
Kostpris 31. december 2023	18.169.213	20.103.693	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-15.872.022	-21.150.248	0	0
Årets afskrivninger	-2.749.091	-4.754.774	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.151.682	10.033.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-16.469.431	-15.872.022	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.699.782	4.231.671	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2023	21.358.109	30.114.712	3.824.991	3.229.311
Tilgang i årets løb	2.489.707	5.566.397	559.387	595.680
Afgang i årets løb	-3.695.488	-14.323.000	0	0
Kostpris 31. december 2023	20.152.328	21.358.109	4.384.378	3.824.991
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-11.079.524	-22.215.690	-550.237	-463.105
Årets afskrivninger	-2.476.856	-2.874.834	-87.131	-87.132
Korrektion af nedskrivning primo	2.225.961	14.011.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-11.330.419	-11.079.524	-637.368	-550.237
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	8.821.909	10.278.585	3.747.010	3.274.754

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
9. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. januar 2023	3.978.000	26.946.000	0	0
Tilgang i årets løb	802.208	1.499.000	0	0
Afgang i årets løb	-215.098	-24.467.000	0	0
Kostpris 31. december 2023	4.565.110	3.978.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-2.164.899	-25.638.000	0	0
Årets afskrivninger	-686.404	-964.899	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	97.941	24.438.000	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-2.753.362	-2.164.899	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.811.748	1.813.101	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
10. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. januar 2023	49.373.689	42.844.427	0	0
Tilgang i årets løb	2.386.552	6.529.262	0	0
Afgang i årets løb	-6.324.827	0	0	0
Kostpris 31. december 2023	45.435.414	49.373.689	0	0
Regulering til dagsværdi 1. januar 2023	26.253.239	24.914.257	0	0
Årets regulering til dagsværdi	-2.143.480	1.338.982	0	0
Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver	-425.173	0	0	0
Regulering til dagsværdi 31. december 2023	23.684.586	26.253.239	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	69.120.000	75.626.928	0	0

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund: 3,9% og 4,5%

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2023	0	0	30.565.050	7.780.050
Tilgang i årets løb	0	0	10.950.000	22.800.000
Afgang i årets løb	0	0	0	-15.000
Kostpris 31. december 2023	0	0	41.515.050	30.565.050
Opskrivninger 1. januar 2023	0	0	20.648.293	25.018.902
Årets regulering til dagsværdi	0	0	12.138.816	-4.370.609
Opskrivninger 31. december 2023	0	0	32.787.109	20.648.293
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0	0	74.302.159	51.213.343

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jacob Andersen Property ApS, Frederiksberg	100 %	19.267.159	-4.026.840
Copenhagen Design ApS, Kolding	70 %	10.382.750	2.449.386
Vendsyssel FF ApS, Vrå	100 %	3.320.199	-7.759.705
Humac Holding ApS, Frederiksberg	70 %	-78.130	-80.561
		32.891.978	-9.417.720

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
12. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. januar 2023	35.841.000	35.841.000	35.841.000	35.841.000
Kostpris 31. december 2023	35.841.000	35.841.000	35.841.000	35.841.000
Opskrivninger 1. januar 2023	89.249.000	89.249.000	89.249.000	89.249.000
Årets regulering til dagsværdi	-74.999	0	-74.999	0
Opskrivninger 31. december 2023	89.174.001	89.249.000	89.174.001	89.249.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	125.015.001	125.090.000	125.015.001	125.090.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
VFF Holding ApS, Frederiksberg	33,33 %	-13.311	-37.421
Chest Topco ApS, Nærum	30,67 %	103.336.000	-19.234.000
Kjøbenhavn Invest ApS, Frederiksberg	33,33 %	4.736.945	2.732.464
		108.059.634	-16.538.957

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
13. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2023	11.256.050	11.182.717	11.206.050	11.132.717
Tilgang i årets løb	8.449.982	73.333	8.449.982	73.333
Afgang i årets løb	-2.982.568	0	-2.982.568	0
Kostpris 31. december 2023	16.723.464	11.256.050	16.673.464	11.206.050
Opskrivninger 1. januar 2023	38.587.110	35.454.525	38.587.110	35.454.525
Årets værdiregulering	-9.190.860	3.132.585	-9.190.860	3.132.585
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	2.827.232	0	2.827.232	0
Opskrivninger 31. december 2023	32.223.482	38.587.110	32.223.482	38.587.110
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	48.946.946	49.843.160	48.896.946	49.793.160
14. Deposita				
Kostpris 1. januar 2023	9.746.510	10.417.510	60.000	0
Tilgang i årets løb	385.202	1.036.000	5.440	60.000
Afgang i årets løb	-1.523.003	-1.707.000	0	0
Kostpris 31. december 2023	8.608.709	9.746.510	65.440	60.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	8.608.709	9.746.510	65.440	60.000
15. Periodeafgrænsningsposter				
r				
Periodeafgrænsningsposter består af periodiseret omsætning, som vedrører efterfølgende regnskabsår.				

Noter

16. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	0	0	119.564	52.910
Udskudt skat af årets resultat	0	0	45.413	66.654
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>164.977</u>	<u>119.564</u>

17. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Ansvarlig lånekapital	10.000.000	0	10.000.000	0
Gæld til pengeinstitutter	24.912.833	207.909	24.704.924	23.791.944
Leasingforpligtelser	265.125	75.254	189.871	0
Deposita	1.085.527	0	1.085.527	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.818.750	242.500	1.576.250	606.250
Anden gæld	17.015.136	0	17.015.136	0
	<u>55.097.371</u>	<u>525.663</u>	<u>54.571.708</u>	<u>24.398.194</u>

18. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgræsningsposter består af forudbetalte omkostninger primært vedrørende husleje og forsikring.

Noter

19. Oplysninger om dagsværdi

Koncern og modervirksomhed

	<u>Kapital- interesser</u>	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele</u>	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (moder)</u>
Dagsværdi 31. december 2023	125.015.001	85.440.375	48.030.938	76.199.374
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-74.999	-1.428.057	-10.056.868	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	0	0	14.036.031

Ved opgørelse af dagsværdien for de enkelte kapitalandele er der taget udgangspunkt i EBIDTA x multipel. Nettolikvider samt arbejdskapitalen til- eller fratrækkes. Den herefter beregnede værdi tillægges eventuel forventet udbyttelodning.

Ved fastsættelsen af dagsværdien (Bogført værdi) er der i beregningen anvendt multipler på mellem 5-10.

For ejendomsselskaber er den indre værdi anvendt som dagsværdi.

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet indestår som ulimiteret selvskyldnerkautionist for alt mellemværende med Copenhagen Design ApS og Humac A/S.

Selskabet har stillet sikkerhed overfor banker i selskabets værdipapirbeholdninger.

Koncernen har stillet sikkerhed overfor banker i koncernens investeringsejendomme samt værdipapirbeholdninger.

Noter

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring til datterselskaberne VFF Holding ApS, Humac A/S, samt Vendsyssel FF ApS, og dermed forpligtet sig til at yde finansiel støtte således at virksomhederne kan betale sine forpligtelser når de forfalder. Tilsagnet om finansiel støtte vil mindst løbe indtil den 31. december 2024.

Koncernen har for 2024 huslejeforpligtelser for i alt t.kr. 26.504., hvoraf t.kr. 18.387 forfalder til betaling indenfor 1 år og t.kr. 1.983 forfalder til betaling efter 5 år.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

22. Reguleringer

Af- og nedskrivninger	5.913.209	9.179.499
Dagsværdireguleringer af ejendomme	2.143.483	-1.338.982
Indtægter af kapitalandele	74.999	0
Udskudt skat af årets resultat	-8.928.085	-13.993.812
	<u>-796.394</u>	<u>-6.153.295</u>

23. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	12.118.451	-8.204.214
Ændring i tilgodehavender	-14.676.315	11.952.336
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	39.103.735	3.773.250
Ændring i driftskapital pga. køb af virksomhed	0	-39.436.680
	<u>36.545.871</u>	<u>-31.915.308</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jacob Andersen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jacob Andersen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Jacob Andersen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

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

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

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.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indeholder værdireguleringer af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser målt til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kryptovaluta

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver, der omfatter kryptovaluta, måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger.

Da det ikke er muligt pålideligt at skønne en fremtidig værdiforringelse af kryptovaluta eller muligt at fastsætte en brugstid, er restværdien fastsat lig med kostprisen, hvorfor der ikke afskrives på erhvervede lignende rettigheder.

Kryptovaluta nedskrives til en lavere genindvindingsværdi. Det betyder, at hvis kursen (dagsværdien) bliver lavere end kostprisen, skal der nedskrives til den lavere værdi i resultatopgørelsen.

Hvis kursen (dagsværdien) stiger igen efterfølgende, skal nedskrivningen helt eller delvist tilbageføres i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Gevinst eller tab ved salg af kryptovaluta (forskellen mellem salgsværdi og regnskabsmæssig værdi) indregnes i resultatopgørelsen, sædvanligvis under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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. Der afskrives ikke på grunde.

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”Værdireguleringer af investeringsejendomme”.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 7 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til dagsværdi og en eventuel opskrivning foretages direkte på egenkapitalen som reserve for opskrivninger.

Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages direkte på egenkapitalen for den del der udgør en tilbageførsel af tidligere års opskrivning. Den resterende del af nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til dagsværdi og en eventuel opskrivning indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er baseret på faktiske handelstransaktioner af tilsvarende kapitalandele mellem uafhængige parter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af kapitalinteresser foretages direkte på egenkapitalen for den del der udgør en tilbageførsel af tidligere års påskrivning. Den resterende del af nedskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Jacob Andersen Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for vær-diændringer.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jacob Andersen

Direktør og dirigent

På vegne af: Jacob Andersen Holding ApS

Serienummer: 45d9e756-5f4d-4537-8f9e-5c04cd269188

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-07-19 11:20:01 UTC



Michael Beuchert

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Grant Thornton

Serienummer: 7d8e2c05-e36d-431a-9f6f-b3f4bd7ab446

IP: 62.243.xxx.xxx

2024-07-19 11:22:33 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**