

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

CVR-nr. 31 76 94 34

Årsrapport

2016

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

Jeppe Seerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for J.A.A.K. 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 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24. april 2017

Direktion

Jepp Seerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i J.A.A.K. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J.A.A.K. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 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.

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.

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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Herning, den 24. april 2017

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.A.A.K. Holding ApS Toldbodgade 10, 1 6000 Kolding Telefon: 75452012 CVR-nr.: 31 76 94 34 Stiftet: 29. september 2008 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jeppe Seerup
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Nykredit Bank Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V
Dattervirksomhed	J.A.A.K ApS, Kolding

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	58.044	33.393	27.571	26.490
Resultat af ordinær primær drift	2.790	1.105	2.207	652
Finansielle poster, netto	-1.667	-635	-790	-623
Årets resultat	848	350	975	687
Balance:				
Balancesum	64.392	65.082	36.959	39.872
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.544	13.297	2.436	7.299
Egenkapital	8.409	8.067	7.817	9.440
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	12.004	9.405	4.192	4.226
Investeringsaktivitet	-6.972	-30.680	-2.170	-7.421
Finansieringsaktivitet	-4.300	22.900	-2.255	3.928
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	133	85	71	73
Nøgletal i %:				
Solidsgrad	13,1	12,4	21,2	23,7
Egenkapitalforrentning	10,3	4,4	11,3	14,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er besiddelse af kapitalandele og beslægtede investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -15 t.kr. mod -15 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 848 t.kr. mod 350 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici:

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

Den forventede udvikling

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.A.A.K. Holding 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden J.A.A.K. Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori J.A.A.K. Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationsselskab 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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-22 år
---	---------

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

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandel i tilknyttet virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien 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.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens 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 og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

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

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste	58.044.491	33.393.352	-15.125	-15.000
1 Personaleomkostninger	-47.653.767	-27.177.605	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-7.600.346	-5.110.806	0	0
Driftsresultat	2.790.378	1.104.941	-15.125	-15.000
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	1.054.708	441.577
Andre finansielle indtægter	3.330	7.725	3.330	1.631
Øvrige finansielle omkostninger	-1.670.362	-642.707	-254.167	-104.149
Resultat før skat	1.123.346	469.959	788.746	324.059
2 Skat af årets resultat	-275.356	-119.687	59.244	26.213
3 Årets resultat	847.990	350.272	847.990	350.272

Balance 31. december

Note	Koncern		Morderselskab		
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	847.195	586.989	0	0
5	Goodwill	15.016.666	16.716.666	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	15.863.861	17.303.655	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	43.116.915	42.432.971	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	43.116.915	42.432.971	0	0
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	20.593.910	20.045.220
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	30.600	30.600	0	0
9	Andre tilgodehavender	883.119	755.400	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	913.719	786.000	20.593.910	20.045.220
	Anlægsaktiver i alt	59.894.495	60.522.626	20.593.910	20.045.220

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	1.078.735	1.064.619	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.078.735	1.064.619	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.390.734	1.409.514	0	0
10	Udskudte skatteaktiver	0	0	85.457	26.213
	Tilgodehavende selskabsskat	768.000	333.000	768.000	333.000
	Andre tilgodehavender	122.385	112.360	0	0
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	292.516	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	781.742	908.650	0	0
	Tilgodehavender i alt	3.062.861	3.056.040	853.457	359.213
	Likvide beholdninger	355.736	438.293	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	4.497.332	4.558.952	853.457	359.213
	Aktiver i alt	64.391.827	65.081.578	21.447.367	20.404.433

Balance 31. december

		Koncern		Moderselskab	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
12	Reserve for opskrivninger	10.150.592	11.055.564	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.748.768	4.200.078
	Overført resultat	-1.969.613	-3.413.157	3.432.211	3.442.329
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	300.000	103.400	300.000
	Egenkapital i alt	8.409.379	8.067.407	8.409.379	8.067.407
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	5.483.536	5.266.287	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.483.536	5.266.287	0	0
Gældsforpligtelser					
14	Gæld til pengeinstitutter	20.000.000	24.000.000	0	0
	Anden gæld	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.000.000	29.000.000	5.000.000	5.000.000

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	8.000.000	8.000.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter	1.648.786	2.463.598	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.664.140	6.352.663	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.968.849	7.234.815
Anden gæld	9.185.986	5.931.623	69.139	102.211
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>25.498.912</u>	<u>22.747.884</u>	<u>8.037.988</u>	<u>7.337.026</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>50.498.912</u>	<u>51.747.884</u>	<u>13.037.988</u>	<u>12.337.026</u>
Passiver i alt	<u>64.391.827</u>	<u>65.081.578</u>	<u>21.447.367</u>	<u>20.404.433</u>

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Finansielle risici

18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo 2015	125.000	11.997.150	-4.405.015	99.800	7.816.935
Udloddet udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	991.858	0	991.858
Årets opskrivning	0	-941.586	0	0	-941.586
Afsat udbytte	0	0	0	300.000	300.000
Egenkapital primo	125.000	11.055.564	-3.413.157	300.000	8.067.407
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	1.649.562	0	1.649.562
Årets opskrivning	0	-904.972	0	0	-904.972
Afsat udbytte	0	0	0	103.400	103.400
Dagsværdiregulering sikringsinstrument, renteswap	0	0	-206.018	0	-206.018
	125.000	10.150.592	-1.969.613	103.400	8.409.379

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indreværdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo 2015	125.000	3.758.501	3.833.634	99.800	7.816.935
Udloddet udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Resultatandel	0	441.577	0	300.000	741.577
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-391.305	0	-391.305
Egenkapital primo	125.000	4.200.078	3.442.329	300.000	8.067.407
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Resultatandel	0	754.708	-10.118	103.400	847.990
Kapitalbevægelser i dattervirksomheden	0	-206.018	0	0	-206.018
	125.000	4.748.768	3.432.211	103.400	8.409.379

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	847.990	350.272
19 Reguleringer	9.542.734	5.865.475
20 Ændring i driftskapital	3.715.777	3.914.304
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.106.501	10.130.051
Renteindbetalinger og lignende	3.331	7.725
Renteudbetalinger og lignende	-1.670.362	-642.707
Pengestrøm fra ordinær drift	12.439.470	9.495.069
Betalt selskabsskat	-435.000	-90.384
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.004.470	9.404.685
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-300.065	-17.374.636
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.544.431	-13.296.554
Salg af materielle anlægsaktiver	0	6.300
Køb af finansielle anlægsaktiver	-127.719	-470.400
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	454.856
Modtagne udbytter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.972.215	-30.680.434
Optagelse af langfristet gæld	0	23.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-4.000.000	0
Betalt udbytte	-300.000	-99.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.300.000	22.900.200
Ændring i likvider	732.255	1.624.451
Likvider primo	-2.025.305	-3.649.756
Likvider ultimo	-1.293.050	-2.025.305
Likvider		
Likvide beholdninger	355.736	438.293
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.648.786	-2.463.598
Likvider ultimo	-1.293.050	-2.025.305

Noter

	Koncern	
	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	43.563.549	25.098.296
Pensioner	2.882.105	1.341.222
Andre omkostninger til social sikring	1.208.113	738.087
	<u>47.653.767</u>	<u>27.177.605</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	133	85
Vederlag til ledelsen oplyses ikke jvfr. ÅRL§98b stk. 3.		
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	275.356	119.687
	<u>275.356</u>	<u>119.687</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	754.708	441.577
Udbytte for regnskabsåret	103.400	300.000
Disponeret fra overført resultat	-10.118	-391.305
Disponeret i alt	<u>847.990</u>	<u>350.272</u>
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	622.136	247.500
Tilgang i årets løb	300.065	374.636
Kostpris ultimo	<u>922.201</u>	<u>622.136</u>
Af- og nedskrivninger primo	-35.147	-13.406
Årets af-/nedskrivninger	-39.859	-21.741
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-75.006</u>	<u>-35.147</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>847.195</u>	<u>586.989</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
5. Goodwill		
Kostpris primo	17.345.142	800.000
Tilgang i årets løb	0	17.000.000
Afgang i årets løb	0	-454.858
Kostpris ultimo	17.345.142	17.345.142
Af- og nedskrivninger primo	-628.476	-300.000
Årets af-/nedskrivninger	-1.700.000	-328.476
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.328.476	-628.476
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.016.666	16.716.666
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	49.631.507	36.334.953
Tilgang i årets løb	6.544.431	13.296.554
Kostpris ultimo	56.175.938	49.631.507
Opskrivninger primo	14.451.922	15.890.265
Årets opskrivning	-1.438.343	-1.438.343
Opskrivninger ultimo	13.013.579	14.451.922
Af- og nedskrivninger primo	-21.650.458	-18.328.212
Årets af-/nedskrivninger	-4.422.144	-3.322.246
Af- og nedskrivninger ultimo	-26.072.602	-21.650.458
Regnskabsmæssig værdi ultimo	43.116.915	42.432.971

Noter

	Morderselskab	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	15.845.142	16.300.000
Afgang i årets løb	0	-454.858
Kostpris ultimo	15.845.142	15.845.142
Opskrivninger primo	4.545.220	4.058.501
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.054.708	486.719
Udbytte	-300.000	0
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	-206.018	0
Opskrivninger ultimo	5.093.910	4.545.220
Afskrivninger på goodwill primo	-345.142	-300.000
Årets afskrivninger på goodwill	0	-45.142
Afskrivninger på goodwill ultimo	-345.142	-345.142
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.593.910	20.045.220

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos J.A.A.K. Holding ApS kr.
J.A.A.K ApS, Kolding	100 %	20.593.910	1.054.708	20.593.910

	Koncern	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	30.600	36.900
Afgang i årets løb	0	-6.300
Kostpris ultimo	30.600	30.600
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.600	30.600

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	755.400	285.000
Tilgang	127.719	470.400
Kostpris ultimo	883.119	755.400
Regnskabsmæssig værdi ultimo	883.119	755.400

	Morderselskab	
	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	26.213	0
Udskudt skat af årets resultat	59.244	26.213
	85.457	26.213
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	85.457	26.213
	85.457	26.213

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.
11. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt basisafgift	355.000	355.000
Forudbetalte omkostninger, i øvrigt	426.742	553.650
	781.742	908.650

Noter

	Koncern	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
12. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	11.055.564	11.997.150
Årets opskrivning	<u>-904.972</u>	<u>-941.586</u>
	<u>10.150.592</u>	<u>11.055.564</u>
13. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	5.266.287	5.146.600
Udskudt skat af årets resultat	275.356	119.687
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	<u>-58.107</u>	<u>0</u>
	<u>5.483.536</u>	<u>5.266.287</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	5.798.853	5.759.100
Fremført underskud fra tidligere år	<u>-315.317</u>	<u>-492.813</u>
	<u>5.483.536</u>	<u>5.266.287</u>
14. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	28.000.000	32.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-8.000.000</u>	<u>-8.000.000</u>
	<u>20.000.000</u>	<u>24.000.000</u>
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for engagement med Nykredit er der givet pant i:		
Løsøre pantebreve på kr. 27.900.000 med pant i driftsinventar og materiel, i de lejede lokaler og goodwill i restauranterne i Vejen, Haderslev, Rødekro, Tarupcentret og Rosengårdcentret.		
Driftsinventar og -materiel	34.087 t.kr.	
Indretning af lejede lokaler	8.729 t.kr.	
Goodwill	15.864 t.kr.	

Noter

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 305 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 8-12 måneder og en samlet restleasingydelse på 321 t.kr.

Selskabet har kautioneret for den tilknyttet virksomheds banklån. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 29.650 t.kr.

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

17. Finansielle risici

Renterisici

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

	<u>Sikringstransaktion brutto</u>	<u>Skat heraf</u>	<u>Sikringstransaktion netto</u>
Saldo primo	0	0	0
Årets bevægelse	<u>264.125</u>	<u>-58.107</u>	<u>206.018</u>
Saldo ultimo	<u>264.125</u>	<u>-58.107</u>	<u>206.018</u>

Noter

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jeppe Seerup
Fjordvej 104
6000 Kolding

Hovedaktionær

19. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.600.346	5.110.806
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
Andre finansielle indtægter	-3.330	-7.725
Øvrige finansielle omkostninger	1.670.362	642.707
Skat af årets resultat	275.356	119.687
	<u>9.542.734</u>	<u>5.865.475</u>

20. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-14.116	-335.315
Ændring i tilgodehavender	428.179	-1.803.510
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.301.714	6.053.129
	<u>3.715.777</u>	<u>3.914.304</u>