

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

CVR-nr. 31 76 94 34

Årsrapport

2019

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

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 2019	
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 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31. marts 2020

Direktion

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 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Herning, den 31. marts 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree

statsautoriseret revisor
mne33753

Selskabsoplysninger

Selskabet	J.A.A.K. 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	Spar Nord Bank A/S
Dattervirksomheder	J.A.A.K ApS, Kolding OMJ Ejendomme, Kolding ApS, Kolding Seerup Ejendomme ApS, Kolding

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	101.076	92.055	75.255	58.044
Resultat af ordinær primær drift	25.048	5.681	4.050	2.790
Finansielle poster, netto	-2.036	-2.581	-1.428	-1.667
Årets resultat	17.639	2.370	2.002	848
Balance:				
Balancesum	94.897	101.717	79.481	64.392
Investeringer i materielle anlægsaktiver	32.218	32.218	16.826	6.544
Egenkapital	25.383	11.079	10.345	8.409
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	3.699	11.184	16.017	12.004
Investeringsaktivitet	16.365	-32.671	-19.739	-6.972
Finansieringsaktivitet	-15.804	12.163	6.797	-4.300
Pengestrømme i alt	4.261	-9.324	3.075	732
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	174	136	216	195
Nøgletal i %:				
Solidsgrad	26,7	10,9	13,0	13,1
Egenkapitalforrentning	96,8	22,1	21,4	10,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -22 t.kr. mod -17 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 17.639 t.kr. mod 2.359 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici:

Den rentebærende nettogæld udgør ca. 44 mio. kr. svarende til ca. 46% af balancesummen. Af den rentebærende gæld på 44 mio. kr. er 28 mio. kr. afdækket med renteswap. Større ændringer i renteniveauet vil derfor kun have begrænset effekt på indtjeningen.

Miljøforhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ingen forskning eller udviklingsaktivitet.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat i 2020.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.A.A.K. 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 driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

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

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	100 år
Installationer	20 år
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 salgsmkostninger 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.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret 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.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

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.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

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	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste	101.076.476	92.054.982	-21.701	-16.582
2 Personaleomkostninger	-65.909.466	-75.012.577	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-10.118.819	-11.291.264	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-70.316	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.745.036	2.533.498
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	45.673
Andre finansielle indtægter	0	0	0	205
3 Øvrige finansielle omkostninger	-2.036.391	-2.580.748	-92.579	-253.506
Resultat før skat	23.011.800	3.100.077	17.630.756	2.309.288
4 Skat af årets resultat	-5.372.420	-730.013	8.624	49.371
5 Årets resultat	17.639.380	2.370.064	17.639.380	2.358.659

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	779.287	1.184.884	0	0
7	Goodwill	11.659.583	13.594.583	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	12.438.870	14.779.467	0	0
8	Grunde og bygninger	21.426.428	14.324.903	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.882.341	61.137.026	0	0
10	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	728.334	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	68.037.103	75.461.929	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	42.963.528	25.314.115
12	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	0	0	0
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.073.200	81.600	5.012.000	0
14	Andre tilgodehavender	1.309.016	1.628.385	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.382.216	1.709.985	47.975.528	25.314.115
	Anlægsaktiver i alt	86.858.189	91.951.381	47.975.528	25.314.115

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	1.564.186	1.638.902	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.564.186	1.638.902	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.803.329	5.867.578	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	735	7.916.960	6.078.608
15	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	334.313	0	5.016.984	225.238
	Andre tilgodehavender	989.734	262.496	503.231	0
16	Periodeafgrænsningsposter	1.167.455	998.084	0	0
	Tilgodehavender i alt	6.294.831	7.128.893	13.437.175	6.303.846
	Likvide beholdninger	179.894	997.757	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	8.038.911	9.765.552	13.437.175	6.303.846
	Aktiver i alt	94.897.100	101.716.933	61.412.703	31.617.961

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
17	Reserve for opskrivninger	488.580	4.293.125	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	23.928.386	9.318.973
	Overført resultat	23.594.076	6.660.774	154.270	1.634.926
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.175.000	0	1.175.000	0
	Egenkapital i alt	25.382.656	11.078.899	25.382.656	11.078.899
Hensatte forpligtelser					
18	Hensættelser til udskudt skat	6.637.945	5.969.461	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.637.945	5.969.461	0	0
Gældsforpligtelser					
19	Gæld til realkreditinstitutter	12.417.013	7.795.431	0	0
20	Gæld til pengeinstitutter	20.059.150	32.237.320	0	0
	Anden gæld	0	5.000.000	0	5.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	32.476.163	45.032.751	0	5.000.000

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	8.388.989	8.436.054	0	0
Gæld til pengeinstitutter	3.460.725	8.539.816	-3.981	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.678.628	12.081.947	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	36.020.418	15.182.811
Selskabsskat	0	704.060	8.360	0
Anden gæld	9.871.994	9.873.945	5.250	356.251
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.400.336</u>	<u>39.635.822</u>	<u>36.030.047</u>	<u>15.539.062</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>62.876.499</u>	<u>84.668.573</u>	<u>36.030.047</u>	<u>20.539.062</u>
Passiver i alt	<u>94.897.100</u>	<u>101.716.933</u>	<u>61.412.703</u>	<u>31.617.961</u>

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 22 Eventualposter
- 23 Finansielle risici
- 24 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	9.028.689	0	1.085.116	105.800	10.344.605
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-105.800	-105.800
Resultatandel	0	0	0	5.794.223	0	5.794.223
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	1.300.000	0	1.300.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-1.300.000	0	-1.300.000
Årets opskrivning	0	-4.735.564	0	0	0	-4.735.564
Dagsværdiregulering sikringsinstrument, renteswap	0	0	0	-218.565	0	-218.565
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	4.293.125	0	6.660.774	0	11.078.899
Resultatandel	0	0	0	17.068.925	1.175.000	18.243.925
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	3.200.000	0	3.200.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-3.200.000	0	-3.200.000
Årets opskrivning	0	-3.804.545	0	0	0	-3.804.545
Dagsværdiregulering sikringsinstrument, renteswap	0	0	0	-135.623	0	-135.623
	125.000	488.580	0	23.594.076	1.175.000	25.382.656

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	7.004.040	3.109.765	105.800	10.344.605
Udloddet udbytte	0	0	0	-105.800	-105.800
Resultatandel	0	2.533.498	-1.474.839	0	1.058.659
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.300.000	0	1.300.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.300.000	0	-1.300.000
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	0	-218.565	0	0	-218.565
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	9.318.973	1.634.926	0	11.078.899
Resultatandel	0	14.745.036	-1.480.656	1.175.000	14.439.380
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	3.200.000	0	3.200.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-3.200.000	0	-3.200.000
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	0	-135.623	0	0	-135.623
	125.000	23.928.386	154.270	1.175.000	25.382.656

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat	17.639.380	2.370.064
25 Reguleringer	-4.075.357	14.437.995
26 Ændring i driftskapital	-2.162.179	-3.195.114
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.401.844	13.612.945
Renteudbetalinger og lignende	-1.998.385	-2.528.439
Pengestrøm fra ordinær drift	9.403.459	11.084.506
Betalt selskabsskat	-5.704.064	99.468
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.699.395	11.183.974
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-304.979	-443.877
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.619.304	-32.218.378
Salg af materielle anlægsaktiver	41.000.000	275.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.050.000	-283.385
Køb af finansielle instrumenter	339.769	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	16.365.486	-32.670.640
Afdrag på langfristet gæld	-12.603.653	13.568.805
Betalt udbytte	-3.200.000	-1.405.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15.803.653	12.163.005
Ændring i likvider	4.261.228	-9.323.661
Likvider primo	-7.542.059	1.781.602
Likvider ultimo	-3.280.831	-7.542.059
Likvider		
Likvide beholdninger	179.894	997.757
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.460.725	-8.539.816
Likvider ultimo	-3.280.831	-7.542.059

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	Koncern	
	2019	2018
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	59.569.518	69.830.676
Pensioner	4.612.614	3.173.180
Andre omkostninger til social sikring	1.727.334	2.008.721
	<u>65.909.466</u>	<u>75.012.577</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>174</u>	<u>206</u>

Direktionens aflønning er ikke oplyst med henvisning med Årsregnskabslovens § 98 b.

3. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	17.484	253.506
Andre finansielle omkostninger	<u>2.036.391</u>	<u>2.580.748</u>	<u>75.095</u>	<u>0</u>
	<u>2.036.391</u>	<u>2.580.748</u>	<u>92.579</u>	<u>253.506</u>

4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat			4.703.936	874.620
Årets regulering af udskudt skat			<u>668.484</u>	<u>-144.607</u>
			<u>5.372.420</u>	<u>730.013</u>

Noter

	Morderselskab	
	2019 kr.	2018 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	3.200.000	1.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.745.036	2.533.498
Udbytte for regnskabsåret	1.175.000	0
Disponeret fra overført resultat	-1.480.656	-1.474.839
Disponeret i alt	17.639.380	2.358.659
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	1.366.078	922.201
Tilgang i årets løb	304.979	443.877
Afgang i årets løb	-786.654	0
Kostpris ultimo	884.403	1.366.078
Af- og nedskrivninger primo	-181.194	-121.116
Årets af-/nedskrivninger	-62.759	-60.078
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	138.837	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-105.116	-181.194
Regnskabsmæssig værdi ultimo	779.287	1.184.884
	Koncern	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
7. Goodwill		
Kostpris primo	19.350.000	19.350.000
Kostpris ultimo	19.350.000	19.350.000
Af- og nedskrivninger primo	-5.755.417	-3.820.417
Årets af-/nedskrivninger	-1.935.000	-1.935.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.690.417	-5.755.417
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.659.583	13.594.583

Noter

	Koncern	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
8. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	14.452.273	0
Tilgang i årets løb	7.321.427	14.452.273
Kostpris ultimo	21.773.700	14.452.273
Af- og nedskrivninger primo	-127.370	0
Årets af-/nedskrivninger	-219.902	-127.370
Af- og nedskrivninger ultimo	-347.272	-127.370
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.426.428	14.324.903

	Koncern	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	90.382.453	73.001.665
Tilgang i årets løb	11.731.573	17.766.105
Afgang i årets løb	-35.267.398	-385.316
Kostpris ultimo	66.846.628	90.382.454
Opskrivninger primo	20.547.756	20.547.756
Årets opskrivning	-19.921.372	-14.385.206
Opskrivninger ultimo	626.384	6.162.550
Af- og nedskrivninger primo	-35.407.978	-27.717.500
Årets af-/nedskrivninger	-7.126.124	-7.730.478
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	20.943.431	40.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-21.590.671	-35.407.978
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.882.341	61.137.026

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
10. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Tilgang i årets løb	728.334	0	0	0
Kostpris ultimo	728.334	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	728.334	0	0	0
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			15.995.142	15.845.142
Tilgang i årets løb			40.000	150.000
Kostpris ultimo			16.035.142	15.995.142
Opskrivninger primo			9.664.115	7.349.182
Årets resultat før afskrivninger på goodwill			17.745.036	2.533.498
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed			-135.623	-218.565
Opskrivninger ultimo			27.273.528	9.664.115
Afskrivninger på goodwill primo			-345.142	-345.142
Afskrivninger på goodwill ultimo			-345.142	-345.142
Regnskabsmæssig værdi ultimo			42.963.528	25.314.115
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos J.A.A.K. Holding ApS
		kr.	kr.	kr.
J.A.A.K ApS, Kolding	100 %	42.900.085	17.558.945	42.900.085
OMJ Ejendomme, Kolding ApS, Kolding	100 %	-101.698	60.950	-101.698
Seerup Ejendomme ApS, Kolding	100 %	165.141	125.141	165.141
		42.963.528	17.745.036	42.963.528

Noter

	Morderselskab	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
12. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	0	50.000
Tilgang i årets løb	0	100.000
Afgang i årets løb	0	-150.000
Kostpris ultimo	0	0
	Koncern	
	31/12 2019 kr.	31/12 2018 kr.
13. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	81.600	61.200
Tilgang i årets løb	5.050.000	20.400
Afgang i årets løb	-20.400	0
Kostpris ultimo	5.111.200	81.600
Årets opskrivninger	-38.000	0
Opskrivninger ultimo	-38.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.073.200	81.600
14. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	1.628.385	1.365.400
Tilgang	0	262.985
Afgang	-319.369	0
Kostpris ultimo	1.309.016	1.628.385
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.309.016	1.628.385

Noter

	Morderselskab	
	31/12 2019	31/12 2018
	kr.	kr.
15. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	0	67.867
Udskudt skat af årets resultat	0	-67.867
	0	0

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
	kr.	kr.
16. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger, i øvrigt	1.167.455	998.084
	1.167.455	998.084
17. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	4.293.125	9.028.689
Årets opskrivning	-3.804.545	-4.735.564
	488.580	4.293.125
18. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	5.969.461	6.115.333
Udskudt skat af årets resultat	668.484	-145.872
	6.637.945	5.969.461

Noter

	Koncern	
	31/12 2019	31/12 2018
	kr.	kr.
19. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	12.806.002	8.231.485
Heraf forfalder inden for 1 år	-388.989	-436.054
	12.417.013	7.795.431
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.150.000	6.100.000
20. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	28.059.150	44.237.320
Heraf forfalder inden for 1 år	-8.000.000	-12.000.000
	20.059.150	32.237.320

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.417 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 21.426 t.kr.

Til sikkerhed for engagement med SparNord er der givet pant i:

Løseopantebreve på kr. 23.900.000 med pant i driftsinventar og materiel, i de lejede lokaler og goodwill i restauranterne i Vejen, Tarupcentret, Rosengårdcentret, Svendborgvej, Kongensgade og Banegårdscentret.

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

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

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

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomheds banklån. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2019 i alt 40.865 t.kr.

Noter

22. Eventualposter (fortsat)

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.

23. Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en restgæld på 35.932 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 kr.

	<u>Sikringstransaktion brutto</u>	<u>Skat heraf</u>	<u>Sikringstransaktion netto</u>
Saldo primo	496.777	-109.290	387.487
Årets bevægelse	<u>173.875</u>	<u>-38.253</u>	<u>135.622</u>
Saldo ultimo	<u>670.652</u>	<u>-147.543</u>	<u>523.109</u>

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jeppes Seerup
Fjordvej 104
6000 Kolding

Hovedaktionær

Noter

	Koncern	
	2019	2018
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	10.118.819	11.291.264
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-21.429.112	70.316
Øvrige finansielle omkostninger	2.036.391	2.580.748
Skat af årets resultat	5.372.420	730.013
Renteswap	-173.875	-234.346
	<u>-4.075.357</u>	<u>14.437.995</u>
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	74.716	-8.883
Ændring i tilgodehavender	1.168.375	-5.016.048
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.405.270	1.829.817
	<u>-2.162.179</u>	<u>-3.195.114</u>