

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

CVR-nr. 31 76 94 34

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2021

Jeppe Seerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 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 koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 15. juni 2021

Direktion

Jepp Seerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for J.A.A.K. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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.

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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skattelovgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat

Selskabet har i strid med selskabsloven §210 stk. 1 ydet et lån til en af selskabets kapitalejere, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i løbet af regnskabsåret.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Herning, den 15. juni 2021

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

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	72.163	101.076	92.055	75.255
Resultat af primær drift	1.571	25.048	5.681	4.050
Finansielle poster, netto	-1.259	-2.036	-2.581	-1.428
Årets resultat	166	17.639	2.370	2.002
Balance:				
Balancesum	119.476	94.897	101.717	79.481
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.873	19.619	32.218	16.826
Egenkapital	38.942	25.383	11.079	10.345
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	22.245	3.699	11.184	16.017
Investeringsaktivitet	-12.814	16.365	-32.671	-19.739
Finansieringsaktivitet	-6.217	-15.804	12.163	6.797
Pengestrømme i alt	3.214	4.261	-9.324	3.075
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	145	174	136	216
Nøgletal i %:				
Soliditetsgrad	32,5	26,7	10,9	13,0
Egenkapitalforrentning	0,3	96,8	22,1	21,3

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 -41 t.kr. mod -22 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 106 t.kr. mod 17.639 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici

Den rentebærende nettogæld udgør ca. 41 mio. kr., svarende til ca. 37% af balancesummen. Af den rentebærende nettogæld på ca. 41 mio. kr. er ca. 15 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

Koncernen foretager ingen forskning eller udviklingsaktivitet.

Den forventede udvikling

Koncernen har primo 2021 afhændet hele sin restaurantaktivitet med et pænt provenu til følge. Ledelsen forventer derfor et positivt resultat i 2021 på ikke under 50 mio. kr. før skat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det er ledelsens vurdering, at der efter regnskabsårets afslutning ikke er indtruffet begivenheder, der har væsentlig påvirkning på regnskabet.

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.

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

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.

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 handelsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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

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

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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, dog maksimalt 10 år.

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

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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
Bygninger	100 år
Produktionsanlæg og maskiner	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. 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 tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

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 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.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Selskabsskat og udskudt skat

J.A.A.K. Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 nettorealisationseværdi.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og 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 koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af 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 med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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 værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste	72.162.528	101.076.476	-40.538	-21.701
1 Personaleomkostninger	-60.027.706	-65.909.466	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-10.432.712	-10.118.819	0	0
Andre driftsomkostninger	-131.122	0	0	0
Driftsresultat	1.570.988	25.048.191	-40.538	-21.701
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-264.937	17.745.036
Andre finansielle indtægter	0	0	484.312	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.259.011	-2.036.391	-32.044	-92.579
Resultat før skat	311.977	23.011.800	146.793	17.630.756
3 Skat af årets resultat	-145.846	-5.372.420	-41.250	8.624
4 Årets resultat	166.131	17.639.380	105.543	17.639.380
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i J.A.A.K. Holding ApS	105.573	17.639.380		
Minoritetsinteresser	60.558	0		
	166.131	17.639.380		

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	727.717	779.287	0	0
6	Goodwill	9.743.333	11.659.583	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	10.471.050	12.438.870	0	0
7	Grunde og bygninger	21.289.431	21.426.428	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	62.247.995	45.882.341	0	0
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	520.540	728.334	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	84.057.966	68.037.103	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	54.226.404	42.963.528
11	Kapitalandel i associeret virksomhed	6.719.914	0	4.000.000	0
12	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.031.000	5.073.200	4.980.000	5.012.000
13	Andre tilgodehavender	1.239.016	1.309.016	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	12.989.930	6.382.216	63.206.404	47.975.528
	Anlægsaktiver i alt	107.518.946	86.858.189	63.206.404	47.975.528

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	2.562.205	1.564.186	0	0
	Varebeholdninger i alt	2.562.205	1.564.186	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.292.540	3.803.329	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	16.867.928	7.916.960
	Tilgodehavende selskabsskat	0	334.313	96.750	5.008.624
	Andre tilgodehavender	1.020.308	989.734	523.407	503.231
14	Periodeafgrænsningsposter	826.042	1.167.455	0	0
	Tilgodehavender i alt	4.138.890	6.294.831	17.488.085	13.428.815
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.561	0	0	0
	Værdipapirer i alt	3.561	0	0	0
	Likvide beholdninger	5.252.125	179.894	2.561	3.981
	Omsætningsaktiver i alt	11.956.781	8.038.911	17.490.646	13.432.796
	Aktiver i alt	119.475.727	94.897.100	80.697.050	61.408.324

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
15	Reserve for opskrivninger	14.873.649	488.580	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	37.179.495	23.928.386
	Overført resultat	22.862.323	23.594.076	556.477	154.270
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.175.000	1.000.000	1.175.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	38.860.972	25.382.656	38.860.972	25.382.656
	Minoritetsinteresser	80.550	0	0	0
	Egenkapital i alt	38.941.522	25.382.656	38.860.972	25.382.656
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	9.967.971	6.637.945	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	9.967.971	6.637.945	0	0
Gældsforpligtelser					
17	Gæld til realkreditinstitutter	11.305.681	12.417.013	0	0
18	Gæld til pengeinstitutter	15.882.580	20.059.150	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	27.188.261	32.476.163	0	0

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	8.634.913	8.388.989	0	0
Gæld til pengeinstitutter	5.318.895	3.460.725	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.256.184	8.678.628	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	41.830.828	36.020.418
Selskabsskat	816.338	0	0	0
Anden gæld	20.351.643	9.871.994	5.250	5.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>43.377.973</u>	<u>30.400.336</u>	<u>41.836.078</u>	<u>36.025.668</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>70.566.234</u>	<u>62.876.499</u>	<u>41.836.078</u>	<u>36.025.668</u>
Passiver i alt	<u>119.475.727</u>	<u>94.897.100</u>	<u>80.697.050</u>	<u>61.408.324</u>

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

21 Finansielle risici

22 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.	Minoritetsin- teresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1.							
januar 2019	125.000	4.293.125	0	6.660.774	0	0	11.078.899
Resultatandel	0	0	0	17.068.925	1.175.000	0	18.243.925
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	3.200.000	0	0	3.200.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-3.200.000	0	0	-3.200.000
Årets opskrivning	0	-3.804.545	0	0	0	0	-3.804.545
Dagsværdiregulerin- g sikringsinstrument , renteswap	0	0	0	-135.623	0	0	-135.623
Egenkapital 1.							
januar 2020	125.000	488.580	0	23.594.076	1.175.000	0	25.382.656
Resultatandel	0	0	0	-894.457	1.000.000	80.550	186.093
Årets opskrivning	0	14.385.069	0	0	0	0	14.385.069
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.175.000	0	-1.175.000
Dagsværdiregulerin- g sikringsinstrument , renteswap	0	0	0	162.704	0	0	162.704
	125.000	14.873.649	0	22.862.323	1.000.000	80.550	38.941.522

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 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
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	23.928.386	154.270	1.175.000	25.382.656
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.175.000	-1.175.000
Resultatandel	0	-1.296.664	402.207	1.000.000	105.543
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	0	14.547.773	0	0	14.547.773
	125.000	37.179.495	556.477	1.000.000	38.860.972

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2020 kr.	2019 kr.
Årets resultat	612.022	17.639.380
23 Reguleringer	12.177.286	-4.075.357
24 Ændring i driftskapital	10.877.254	-2.162.179
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	23.666.562	11.401.844
Renteudbetalinger og lignende	-1.227.011	-1.998.385
Pengestrøm fra ordinær drift	22.439.551	9.403.459
Betalt selskabsskat	-194.316	-5.704.064
Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.245.235	3.699.395
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-304.979
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.033.002	-19.619.304
Salg af materielle anlægsaktiver	1.858.520	41.000.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.719.914	-5.050.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	200.200	339.769
Køb af finansielle instrumenter	-120.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.814.196	16.365.486
Afdrag på langfristet gæld	-5.041.978	-12.603.653
Betalt udbytte	-1.175.000	-3.200.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.216.978	-15.803.653
Ændring i likvider	3.214.061	4.261.228
Likvider primo	-3.280.831	-7.542.059
Likvider ultimo	-66.770	-3.280.831
Likvider		
Likvide beholdninger	5.252.125	179.894
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.318.895	-3.460.725
Likvider ultimo	-66.770	-3.280.831

Noter

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	55.862.868	59.569.518
Pensioner	2.809.794	4.612.614
Andre omkostninger til social sikring	1.355.044	1.727.334
	60.027.706	65.909.466
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	145	174

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

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	17.484
Andre finansielle omkostninger	1.259.011	2.036.391	32.044	75.095
	1.259.011	2.036.391	32.044	92.579

	Koncern	
	2020	2019
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	873.147	4.703.936
Årets regulering af udskudt skat	-727.301	668.484
	145.846	5.372.420

Noter

	Moderselskab	
	2020 kr.	2019 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	3.200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.264.937	14.745.036
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.175.000
Overføres til overført resultat	370.480	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.480.656
Disponeret i alt	105.543	17.639.380
	Koncern	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	884.403	1.366.078
Tilgang i årets løb	0	304.979
Afgang i årets løb	0	-786.654
Kostpris ultimo	884.403	884.403
Af- og nedskrivninger primo	-105.116	-181.194
Årets af-/nedskrivninger	-51.570	-62.759
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	138.837
Af- og nedskrivninger ultimo	-156.686	-105.116
Regnskabsmæssig værdi ultimo	727.717	779.287

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
	kr.	kr.
6. Goodwill		
Kostpris primo	19.350.000	19.350.000
Kostpris ultimo	19.350.000	19.350.000
Af- og nedskrivninger primo	-7.690.417	-5.755.417
Årets af-/nedskrivninger	-1.916.250	-1.935.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.606.667	-7.690.417
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.743.333	11.659.583
7. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	21.773.700	14.452.273
Tilgang i årets løb	142.897	7.321.427
Kostpris ultimo	21.916.597	21.773.700
Af- og nedskrivninger primo	-347.272	-127.370
Årets af-/nedskrivninger	-279.894	-219.902
Af- og nedskrivninger ultimo	-627.166	-347.272
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.289.431	21.426.428

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
	kr.	kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	66.846.628	90.382.453
Tilgang i årets løb	7.730.401	11.731.573
Afgang i årets løb	-1.977.401	-35.267.398
Kostpris ultimo	72.599.628	66.846.628
Opskrivninger primo	626.384	20.547.756
Årets opskrivning	18.442.396	-19.921.372
Opskrivninger ultimo	19.068.780	626.384
Af- og nedskrivninger primo	-21.590.671	-35.407.978
Årets af-/nedskrivninger	-8.184.999	-7.126.124
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	355.257	20.943.431
Af- og nedskrivninger ultimo	-29.420.413	-21.590.671
Regnskabsmæssig værdi ultimo	62.247.995	45.882.341
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	728.334	0
Tilgang i årets løb	0	728.334
Afgang i årets løb	-207.794	0
Kostpris ultimo	520.540	728.334
Regnskabsmæssig værdi ultimo	520.540	728.334

Noter

	Moderselskab	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	16.035.142	15.995.142
Tilgang i årets løb	0	40.000
Afgang i årets løb	-19.960	0
Kostpris ultimo	16.015.182	16.035.142
Opskrivninger primo	27.273.528	9.664.115
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-264.937	17.745.036
Udbytte	-3.000.000	0
Kapitalbevægelser i dattervirksomhed	14.547.773	-135.623
Opskrivninger ultimo	38.556.364	27.273.528
Afskrivninger på goodwill primo	-345.142	-345.142
Afskrivninger på goodwill ultimo	-345.142	-345.142
Regnskabsmæssig værdi ultimo	54.226.404	42.963.528

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos J.A.A.K. Holding ApS kr.
J.A.A.K ApS, Kolding	100 %	54.307.852	-108.280	54.307.851
OMJ Ejendomme, Kolding ApS, Kolding	100 %	-162.318	-92.347	-162.318
Seerup Ejendomme ApS, Kolding	50,1 %	161.420	121.420	80.871
		54.306.954	-79.207	54.226.404

Noter

	Moderselskab	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
11. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Tilgang i årets løb	4.000.000	0
Kostpris ultimo	4.000.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.000.000	0
	Koncern	
	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
12. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	5.111.200	81.600
Tilgang i årets løb	0	5.050.000
Afgang i årets løb	-10.200	-20.400
Kostpris ultimo	5.101.000	5.111.200
Nedskrivninger primo	-38.000	0
Årets opskrivninger	-32.000	-38.000
Nedskrivninger ultimo	-70.000	-38.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.031.000	5.073.200
13. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	1.309.016	1.628.385
Tilgang	120.000	0
Afgang	-190.000	-319.369
Kostpris ultimo	1.239.016	1.309.016
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.239.016	1.309.016

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
	kr.	kr.
14. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger, i øvrigt	826.042	1.167.455
	826.042	1.167.455
15. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger primo	488.580	4.293.125
Årets opskrivning	14.385.069	-3.804.545
	14.873.649	488.580
16. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	6.637.945	5.969.461
Udskudt skat af årets resultat	3.330.026	668.484
	9.967.971	6.637.945
17. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	11.940.594	12.806.002
Heraf forfalder inden for 1 år	-634.913	-388.989
	11.305.681	12.417.013
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	8.700.000	10.150.000
18. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	23.882.580	28.059.150
Heraf forfalder inden for 1 år	-8.000.000	-8.000.000
	15.882.580	20.059.150

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.306 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 21.580 t.kr.

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

Løsøre pantebreve 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	62.478 t.kr.
Goodwill	9.743 t.kr.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for den tilknyttet virksomheds banklån. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2020 i alt 35.823 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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

Noter

21. Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en restgæld på 31.133 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>Sikringstrans- aktion brutto</u>	<u>Skat heraf</u>	<u>Sikringstrans- aktion netto</u>
Saldo primo	670.652	-147.543	523.109
Årets bevægelse	<u>-208.595</u>	<u>45.891</u>	<u>-162.704</u>
Saldo ultimo	<u>462.057</u>	<u>-101.652</u>	<u>360.405</u>

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Jeppes Seerup, Fjordvej 104, 6000 Kolding

Hovedaktionær

	Koncern	
	2020	2019
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>

23. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Tab ved afhændelse af anlægsaktiver

Øvrige finansielle omkostninger

Skat af årets resultat

Renteswap

10.432.712	10.118.819
131.122	-21.429.112
1.259.011	2.036.391
145.846	5.372.420
208.595	-173.875
<u>12.177.286</u>	<u>-4.075.357</u>

24. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger

Ændring i tilgodehavender

Ændring i leverandørgæld og anden gæld

Andre ændringer i driftskapital

-998.019	74.716
1.821.628	1.168.375
10.057.206	-3.405.270
-3.561	0
<u>10.877.254</u>	<u>-2.162.179</u>