

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Jakobsen & Co. Holding ApS

Orionsvej 10
8270 Højbjerg

CVR-nr. 40 41 01 04

Årsrapport for perioden 21. marts til 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 10/09 2020

Uffe Jakobsen
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 21. marts - 31. december 2019	17
Balance 31. december 2019	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse 21. marts - 31. december 2019	23
Noter til årsrapporten	25

Selskabsoplysninger

Selskabet

Jakobsen & Co. Holding ApS

Orionsvej 10

8270 Højbjerg

CVR-nr.: 40 41 01 04

Regnskabsperiode: 21. marts - 31. december 2019

Hjemsted: Aarhus

Direktion

Inge Riis Jakobsen, direktør

Uffe Jakobsen, direktør

Revision

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Sønderbrogade 16

8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 21. marts - 31. december 2019 for Jakobsen & Co. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 21. marts - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 10. september 2020

Direktion

Inge Riis Jakobsen
direktør

Uffe Jakobsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jakobsen & Co. Holding ApS

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Jakobsen & Co. Holding ApS for regnskabsåret 21. marts - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 21. marts - 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 for 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til ledelsen

Koncernen har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån til selskabets ultimative kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget efter balancedagen.

Overtrædelse af reglerne om indberetning af kildeskat

Koncernen har i forbindelse med udbetalingen af et ulovligt kapitalejerlån ikke overholdt skattelovgivningens regler om indeholdelse og indberetning af kildeskat, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er berigtiget efter balancedagen.

Horsens, den 10. september 2020

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Kasper Rostgaard Munk
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44061

Koncernoversigt

Moderselskab

Jakobsen & Co. Holding ApS Århus, Danmark Nom. DKK 125.000

52%

**Konsoliderede
dattervirksomheder**

Viggo Holding, Århus ApS Århus, Danmark Nom. DKK 250.000

90%	Cafe Viggo, Aarhus A/S, Århus, Danmark Nom. DKK 620.000
-----	---------------------------------------------------------------

100%	Rømer ApS Århus, Danmark Nom. DKK 185.184
------	-------------------------------------------------

100%	Piccolo Risskov ApS Århus, Danmark Nom. DKK 50.000
------	----------------------------------------------------------

100%	Grappa Piccolo ApS, Århus, Danmark Nom. DKK 125.000
------	-----------------------------------------------------------

100%	Grappa ApS Århus, Danmark Nom. DKK 125.000
------	--------------------------------------------------

100%	Åboulevarden 62, Aarhus ApS Århus, Danmark Nom. DKK 50.000
------	------------------------------------------------------------------

100%	Jakobsen Import ApS Århus, Danmark Nom. DKK 50.000
------	----------------------------------------------------------

100%	Jakobsen ApS
------	--------------

Hoved- og nøgletal

Set over en 1-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern
	2019
	kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	31.422.449
Årets resultat	1.239.931
Balance	
Balancesum	50.929.524
Investering i materielle anlægsaktiver	(6.922.922)
Egenkapital	29.549.766
Antal medarbejdere	100
Nøgletal	
Afkastningsgrad	2,2 %
Soliditetsgrad	58,0 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i at drive cafe- og restaurationsvirksomhed, samt udlejning af investeringsejendomme.

Moderselskabets aktivitet består i at udøve investeringsvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet er stiftet i 2019 efter aktieombytning.

Book value er anvendt for moderselskabs- og koncernregnskabet, hvorfor begge dele alene indeholder tal for perioden 21. marts til 31. december 2019, og ingen sammenligningstal.

Da kapitalandele i tilknyttede virksomheder samtidig indregnes til indre værdi er reguleringen af disse frem til 21. marts 2019 samtidig foretaget direkte på egenkapitalen efter reglerne omkring væsentlige fejl, da kapitalandelene i tilknyttede virksomheder ved selskabets stiftelse ved en forkert anvendelse af anvendt regnskabspraksis oprindeligt var indregnet til indre værdi pr. 31 december 2017.

Årets resultat i moderselskabet er således negativt påvirket med 6.584 t.kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabet og koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 1.239.931, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 29.243.924.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af COVID-19. Datterselskaberne har i en periode været nedlukket, som har haft en negativ betydning for selskabets og koncernens indtjening.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen har oprindeligt haft en forventning om et højere aktivitetsniveau og resultat for 2020, der oversteg resultatet for 2019.

Ledelsen har konstateret faldende aktivitetsniveau som følge af Covid-19. Det er på nuværende tidspunkt uvist, hvorledes omsætningen og indtjeningen i 2020 forløber, da dette afhænger meget af smittetryk og genåbning af bar og restaurationsmiljøet omkring Aarhus Å.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jakobsen & Co. Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2019 er selskabets første regnskabsperiode.

Væsentlige fejl

Den anvendte regnskabsmæssige metode ved stiftelsen er book-value. Da kapitalandele i tilknyttede virksomheder samtidig indregnes til indre værdi er reguleringen af disse frem til 21 marts 2019 samtidig foretaget direkte på egenkapitalen efter reglerne omkring væsentlige fejl, da kapitalandelene i tilknyttede virksomheder ved selskabets stiftelse ved en forkert anvendelse af anvendt regnskabspraksis oprindeligt var indregnet til indre værdi pr. 31 december 2017.

Årets resultat i moderselskabet er således negativt påvirket med 6.584 t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Selskabet er stiftet ved aktieombygning fra Viggo Holding, Århus ApS. Den anvendte regnskabsmæssige metode ved stiftelsen er book value metoden for moderselskabs- og koncernregnskabet, hvorfor begge dele alene indeholder tal for perioden 21. marts til 31. december 2019, og ingen sammenligningstal.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Jakobsen & Co. Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Jakobsen & Co. 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, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen. Ved opgørelsen af minoritetsinteressernes andel af koncernens egenkapital, er der foretaget korrektion af majoritetens forlodsudbyttet vedrørende underliggende datterselskaber.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i varebeholdninger med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen. Nettoomsætningen indregnes måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Indtægter ved udlejning af fast ejendomme indtægtsføres løbende over lejemålets løbetid.

Indtægter ved salg af restaurationsydelse indregnes i takt med at serviceydelse leveres.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-25 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg af opgjort dagsværdi på forlodsudbyttet.

Dagsværdien af forlodsudbyttet nedskrives til et lavere beløb, såfremt indre værdi af kapitalandele i dattervirksomheder er lavere en den opgjort dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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 dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Jakobsen & Co. Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der 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, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Jakobsen & Co. Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering 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 koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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.

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

Resultatopgørelse 21. marts - 31. december 2019

		<u>Koncern</u>	<u>Moder-</u> <u>selskab</u>
	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2019</u>
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		31.422.449	(20.670)
Personaleomkostninger	1	(27.190.478)	0
Resultat før af- og nedskrivninger		4.231.971	(20.670)
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	(1.830.359)	0
Andre driftsomkostninger		(980.540)	0
Resultat før finansielle poster		1.421.072	(20.670)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	1.222.293
Finansielle indtægter	4	529.080	36.108
Finansielle omkostninger	5	(130.268)	0
Resultat før skat		1.819.884	1.237.731
Skat af årets resultat	6	(448.039)	2.200
Årets resultat		1.371.845	1.239.931
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		(131.914)	0
		1.239.931	1.239.931
Resultatdisponering	7		

Balance 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>Koncern</u> <u>2019</u> kr.	<u>Moder-</u> <u>selskab</u> <u>2019</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		18.535.253	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.131.344	0
Indretning af lejede lokaler		13.014.177	0
Materielle anlægsaktiver	8	<u>37.680.774</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	29.231.286
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.200.000	0
Deposita		998.957	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.198.957</u>	<u>29.231.286</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>39.879.731</u>	<u>29.231.286</u>
Færdigvarer og handelsvarer		1.638.120	0
Varebeholdninger		<u>1.638.120</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		277.615	0
Andre tilgodehavender		844.092	0
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	10	156.373	0
Selskabsskat		455.839	455.839
Periodeafgrænsningsposter	11	701.836	0
Tilgodehavender		<u>2.435.755</u>	<u>455.839</u>

Balance 31. december 2019 (fortsat)

	<u>Koncern</u>	<u>Moder-</u> <u>selskab</u>
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
Aktiver		
Værdipapirer	4.859.599	0
Værdipapirer	<u>4.859.599</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>2.116.319</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.049.793</u>	<u>455.839</u>
Aktiver i alt	<u>50.929.524</u>	<u>29.687.125</u>

Balance 31. december 2019

	Note	Koncern	Moder- selskab
		2019	2019
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	7.805.906
Overført resultat		28.898.324	21.092.418
Foreslået udbytte for regnskabsåret		220.600	220.600
Minoritetsinteresser		305.842	0
Egenkapital		29.549.766	29.243.924
Hensættelse til udskudt skat	12	980.692	0
Hensatte forpligtelser i alt		980.692	0
Banker		1.217.985	0
Gæld til realkreditinstitutter		11.491.850	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	12.709.835	0

Balance 31. december 2019 (fortsat)

	Note	Koncern	Moder- selskab
		2019	2019
		kr.	kr.
Passiver			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	150.000	0
Banker		500.282	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.560.260	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	10.670
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.024	5.000
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	417.531
Anden gæld		4.470.665	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser		7.689.231	443.201
Gældsforpligtelser i alt		20.399.066	443.201
Passiver i alt		50.929.524	29.687.125
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overkurs ved emis- sion	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 21. marts 2019	125.000	21.295.380	0	0	383.928	21.804.308
Udbytte minoriteter	0	0	0	0	(210.000)	(210.000)
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	6.583.613	0	0	6.583.613
Årets resultat	0	(21.295.380)	22.314.711	220.600	131.914	1.371.845
Egenkapital 31. december 2019	125.000	0	28.898.324	220.600	305.842	29.549.766

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Overkurs ved emis- sion	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 21. marts 2019	125.000	21.295.380	0	0	0	21.420.380
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	6.583.613	0	6.583.613
Årets resultat	0	(21.295.380)	7.805.906	14.508.805	220.600	1.239.931
Egenkapital 31. december 2019	125.000	0	7.805.906	21.092.418	220.600	29.243.924

Pengestrømsopgørelse 21. marts - 31. december 2019

	Note	Koncern
		2019
		kr.
Årets resultat		1.239.931
Reguleringer	17	2.992.040
Ændring i driftskapital	18	883.882
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.115.853
Renteindbetalinger og lignende		(80.106)
Renteudbetalinger og lignende		(130.268)
Pengestrømme fra ordinær drift		4.905.479
Betalt selskabsskat		(1.023.568)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		3.881.911
Køb af materielle anlægsaktiver		(6.922.922)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(258.757)
Salg af materielle anlægsaktiver		213.374
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(6.968.305)
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		(644.027)
Minoritetsinteresser		(210.000)
Betalt udbytte		(108.000)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(962.027)
Ændring i likvider		(4.048.421)
Likvide beholdninger		6.166.817
Værdipapirer		3.750.443
Kassekredit		(2.359)
Likvider 21. marts 2019		9.914.901
Kursregulering omsætningsværdipapirer		609.156
Likvider 31. december 2019		6.475.636

Pengestrømsopgørelse 21. marts - 31. december 2019 (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>Koncern</u> <u>2019</u> kr.
Likvider specificeres således:		
Likvide beholdninger		2.116.319
Værdipapirer		4.859.599
Kassekredit		<u>(500.282)</u>
Likvider 31. december 2019		<u>6.475.636</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern	Moder-
	2019	selskab
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	24.579.595	0
Pensioner	1.714.767	0
Andre omkostninger til social sikring	760.013	0
Andre personaleomkostninger	136.103	0
	27.190.478	0
Heraf udgør vederlag til direktion	1.194.582	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	100	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	1.830.359	0
	1.830.359	0
der fordeler sig således:		
Bygninger	146.580	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	427.403	0
Indretning af lejede lokaler	1.256.376	0
	1.830.359	0
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder		1.222.293
		1.222.293

Noter til årsrapporten

	Koncern	Moder-
	2019	selskab
	kr.	kr.
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	529.080	36.108
	529.080	36.108
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	130.268	0
	130.268	0
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	136.003	(2.200)
Årets udskudte skat	312.036	0
	448.039	(2.200)
7 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	220.600	220.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	7.805.906
Overførsel overkurs fra emission	(21.295.380)	(21.295.380)
Overført resultat	22.314.711	14.508.805
	1.239.931	1.239.931

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 21. marts 2019	18.585.825	14.195.341	19.035.749
Tilgang i årets løb	476.114	2.500.065	3.946.743
Afgang i årets løb	0	(5.159.128)	(3.022.282)
Kostpris 31. december 2019	<u>19.061.939</u>	<u>11.536.278</u>	<u>19.960.210</u>
Af- og nedskrivninger 21. marts 2019	338.226	8.983.789	7.909.671
Årets afskrivninger	188.460	606.509	1.558.349
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	(4.185.364)	(2.521.987)
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>526.686</u>	<u>5.404.934</u>	<u>6.946.033</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>18.535.253</u>	<u>6.131.344</u>	<u>13.014.177</u>

Noter til årsrapporten

	Koncern	Moder-
	2019	selskab
	kr.	2019
		kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 21. marts 2019	0	21.420.380
Tilgang i årets løb	0	6.239.207
Kostpris 31. december 2019	0	27.659.587
Værdireguleringer 21. marts 2019	0	0
Årets resultat	0	1.571.699
Værdireguleringer 31. december 2019	0	1.571.699
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	29.231.286

Den anvendte regnskabsmæssige metode ved stiftelsen er book value, hvorfor kapitalandelen på 100% i Viggo Holding, Århus ApS, som blev indskudt ved stiftelsen af Jakobsen & Co. Holding ApS, blev indregnet til kostpris på 27.654 t.kr. den 21. marts 2019, svarende til moderselskabets forholdsmæssige andel af Viggo Holding, Århus ApS regnskabsmæssige egenkapital uden goodwill på dette tidspunkt.

Efterfølgende blev kapitalandelen opdelt i A-anparter med en forlods udbytteret på 32.549 t.kr., der årligt stiger med 8%, samtidig med at Jakobsen & Co. Holding ApS reelt afstod 48% af Viggo Holding, Århus ApS, da selskabet ikke deltog i kapitalforhøjelse med B-anparter i Viggo Holding, Århus ApS. I forbindelse hermed blev salgsværdien af den forlods udbytteret vedrørende de frasolgt 48% optaget som tilgodehavende under kapitalandele i tilknyttede virksomheder således og tabet i forbindelse salget af kapitalandelen på 13.274 t.kr. blev opveje af salgsværdien af den forlodsudbytteret vedrørende de frasolgte 48% på 16.144 t.kr.

Den anvendte regnskabspraksis betyder også, at kapitalandelene på 52% i Viggo Holding, Århus ApS inkl. den forlods udbytteret er indregnet til 29.231 t.kr. pr. 31. december 2019 efter nedskrivning af tilgodehavendet med 2.894 t. kr. som følge af at indre værdi i Viggo Holding, Århus ApS udgør 29.231 t.kr.

Jakobsen & Co. Holding ApS ejer således 52% A-anparter i Viggo Holding, Århus ApS med en forlods udbytteret på 34.936 kr. pr. 31. december 2019, som moderselskabet over tid forventes at modtager som udbytte fra Viggo Holding, Århus ApS. Men forskellen mellem den indregnede værdi af kapitalandelen 15.200 t.kr. og den forlod udbytteret på 32.549 t.kr. kan først indregnes af moderselskabet i takt med, at datterselskabet faktisk udlodder udbyttet til moderselskabet.

Noter til årsrapporten

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Viggo Holding, Århus ApS	Aarhus	52 %	15.200.269	817.611
10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse			156.373	0

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Direktion

Udestående gæld	156.373	0
Rentefod (%)	10,40 %	0,00 %

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer mv.

	Koncern	Moder-
	2019	selskab
	kr.	kr.
12 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 21. marts 2019	561.036	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	419.656	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2019	980.692	0
Materielle anlægsaktiver	980.692	0
	980.692	0

Noter til årsrapporten

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld			
	Gæld 21. marts 2019	31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	1.711.249	1.217.985	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	11.792.613	11.641.850	150.000	10.888.035
	13.503.862	12.859.835	150.000	10.888.035

14 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået huslejeforpligtelse for de kommende år på ialt t.kr. 4.531. Restforpligtelsen udgør t.kr. 13.744 pr. 31. december 2019.

Koncernen er part i en tvist vedrørende uenighed omkring huslejestigning. Ledelsen forventer at tvisten falder ud til selskabets fordel, således at udlejer ikke kan gøre huslejestigning gældende.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til koncernens realkreditinstitutter, t.kr. 11.990, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 18.535.

Koncernen har stillet garanti over for udlejer på t.kr. 600 samt garanti overfor leverandør på t.kr. 500.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Uffe Jakobsen
Inge Riis Jakobsen

Noter til årsrapporten

16 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Uffe Jakobsen
Inge Riis Jakobsen

17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern
	2019
	kr.
Finansielle indtægter	(529.080)
Finansielle omkostninger	130.268
Af- og nedskrivninger	1.830.359
Skat af årets resultat	448.039
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	131.914
Andre reguleringer	980.540
	2.992.040

18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern
	2019
	kr.
Ændring i varebeholdninger	(613.559)
Ændring i tilgodehavender	(261.936)
Ændring i leverandører mv.	1.759.377
	883.882