

JGO Holding af 30/6 1999 ApS

Klubiensvej 7-9
2150 Nordhavn
CVR-nr. 21861146

Årsrapport 01.07.2017 - 30.06.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.09.2018

Dirigent

Navn: Jacob Gudmund Olsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017/18	8
Koncernens balance pr. 30.06.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18	17
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018	18
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18	20
Modervirksomhedens noter	21
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JGO Holding af 30/6 1999 ApS

Klubiensvej 7-9

2150 Nordhavn

CVR-nr.: 21861146

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.07.2017 - 30.06.2018

Direktion

Jacob Gudmund Olsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 for JGO Holding af 30/6 1999 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11.09.2018

Direktion

Jacob Gudmund Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JGO Holding af 30/6 1999 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JGO Holding af 30/6 1999 ApS for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.06.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2017 - 30.06.2018 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 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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, fortager 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 bl.a. 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.

København, den 11.09.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Anders Kreiner
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26765

Ledelsesberetning

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Hovedtal			
Bruttotab	(414)	120.211	43.602
Driftsresultat	(5.959)	76.492	17.556
Resultat af finansielle poster	(218)	(1.718)	3.331
Årets resultat	1.319.330	55.747	16.745
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.319.330	55.747	16.745
Samlede aktiver	1.480.034	197.157	206.445
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.053	939	2.555
Egenkapital	1.443.964	123.967	68.275
Egenkapital ekskl. minoriteter	1.443.964	123.967	68.275
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.274	83.023	22.011
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.293.739	(693)	(107.521)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	62.999	(87.785)	105.450
Nøgletal			
Egenkapitalens forrentning (%)	168	58	25
Soliditetsgrad (%)	98	63	33
Afkastningsgrad (%)	(29)	140	35

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtryk
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$	Virksomhedens forrentning af de operative aktiver.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Moderselskabets formål er som holdingselskab at drive og investere i virksomheder.

Koncernens væsentligste aktiviteter har i regnskabsåret omfattet design og salg af møbler og belysning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud efter skat på 1.319.330 t.kr. mod 55.747 t.kr. i regnskabet 2016/17, hvilket ledelsen anser som meget tilfredsstillende.

Koncernen har med virkning pr. 29. juni 2018 afhændet en andel af sine aktier i Gubi A/S. I forbindelse med salget har koncernen realiseret en væsentlig gevinst, hvilket har påvirket årets resultat positivt.

Forventet udvikling

Som følge af koncernens frasalg af alle væsentlige aktiviteter forventer koncernen og selskabets ledelse et fald i aktivitet og indtjening i 2018/19.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(414)	120.211
Personaleomkostninger	1	(556)	(31.425)
Af- og nedskrivninger	2	(4.989)	(12.181)
Andre driftsomkostninger		0	(113)
Driftsresultat		(5.959)	76.492
Andre finansielle indtægter		82	852
Andre finansielle omkostninger		(300)	(2.570)
Resultat før skat		(6.177)	74.774
Skat af årets resultat	3	311	(19.027)
Resultat af fortsættende aktiviteter		(5.866)	55.747
Resultat af ophørte aktiviteter	4	1.325.196	0
Årets resultat	5	1.319.330	55.747

Koncernens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Goodwill		0	97.160
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	97.160
Produktionsanlæg og maskiner		0	1.035
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.071	558
Indretning af lejede lokaler		0	373
Materielle anlægsaktiver	7	1.071	1.966
Kapitalandele i associerede virksomheder		45.062	0
Deposita		0	537
Finansielle anlægsaktiver	8	45.062	537
Anlægsaktiver		46.133	99.663
Fremstillede varer og handelsvarer		0	23.049
Forudbetalinger for varer		0	2.561
Varebeholdninger		0	25.610
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	29.087
Udskudt skat		51	0
Andre tilgodehavender		31	345
Tilgodehavende selskabsskat		28.340	88
Periodeafgrænsningsposter	10	0	897
Tilgodehavender		28.422	30.417
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.702
Værdipapirer og kapitalandele		0	1.702
Likvide beholdninger		1.405.479	39.765
Omsætningsaktiver		1.433.901	97.494
Aktiver		1.480.034	197.157

Koncernens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125	125
Overført overskud eller underskud		1.423.839	123.790
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000	52
Egenkapital		1.443.964	123.967
Udskudt skat		0	29
Hensatte forpligtelser		0	29
Skyldig selskabsskat		27.695	18.977
Langfristede gældsforpligtelser		27.695	18.977
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	17.766
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	8.712
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47	23.246
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		36	36
Skyldig selskabsskat		8.148	0
Anden gæld		144	4.424
Kortfristede gældsforpligtelser		8.375	54.184
Gældsforpligtelser		36.070	73.161
Passiver		1.480.034	197.157
Associerede virksomheder	9		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	125	123.791	52	123.968
Salg af egne kapitalandele	0	685	0	685
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(52)	(52)
Valutakursreguleringer	0	33	0	33
Årets resultat	0	1.299.330	20.000	1.319.330
Egenkapital ultimo	125	1.423.839	20.000	1.443.964

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(5.959)	76.492
Af- og nedskrivninger		4.989	12.289
Ændringer i arbejdskapital	11	19.516	3.614
Øvrige reguleringer		0	4
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.546	92.399
Modtagne finansielle indtægter		85	852
Betalte finansielle omkostninger		(299)	(2.570)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(11.058)	(7.658)
Pengestrømme vedrørende drift		7.274	83.023
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.053)	(939)
Salg af materielle anlægsaktiver		160	255
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(9)
Salg af virksomheder		1.295.632	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		1.293.739	(693)
Afdrag på lån mv.		(17.766)	(87.734)
Udbetalt udbytte		(51)	(51)
Modtagne ekstraordinære udbytter		80.816	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		62.999	(87.785)
Ændring i likvider		1.364.012	(5.455)
Likvider primo		41.467	46.922
Likvider ultimo		1.405.479	41.467
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		1.405.479	39.765
Værdipapirer		0	1.702
Likvider ultimo		1.405.479	41.467

Koncernens noter

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	556	29.012
Pensioner	0	931
Andre omkostninger til social sikring	0	306
Andre personaleomkostninger	0	1.176
	556	31.425
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	49

I henhold til årsregnskabslovens § 98B stk. 3, har koncernen undladt noteoplysninger om ledelsesvederlag, idet oplysningerne ville angive et givent ledelsesmedlems samlede vederlag.

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.618	11.544
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	344	637
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	27	0
	4.989	12.181

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(295)	18.977
Ændring af udskudt skat	(16)	677
Regulering vedrørende tidligere år	0	(627)
	(311)	19.027

	2017/18 t.kr.
4. Ophørte aktiviteter	
Resultatopgørelse	
Bruttofortjeneste	172.667
Personaleomkostninger	(36.489)
Af- og nedskrivninger	(7.590)
Andre driftsomkostninger	(170)
Finansielle poster, netto	(1.519)
Resultat for perioden	126.899
Gevinst eller tab ved afhændelse e.l.	1.227.850
Resultat før skat af ophørte aktiviteter	1.354.749
Skat af resultat af ophørte aktiviteter	(29.553)
Resultat efter skat af ophørte aktiviteter	1.325.196

Koncernen har afhændet dets aktiviteter vedrørende design og salg af møbler og belysning pr. 29/6-2018.

Koncernens noter

Den ophørte aktivitet har gennemsnitligt beskæftiget 56 ansatte i 2017/18.

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	
5. Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000	52	
Overført resultat	1.299.330	55.695	
	1.319.330	55.747	
		Goodwill t.kr.	
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		115.436	
Afgange		(115.436)	
Kostpris ultimo		0	
Af- og nedskrivninger primo		(18.277)	
Årets afskrivninger		(11.544)	
Tilbageførsel ved afgange		29.821	
Af- og nedskrivninger ultimo		0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		0	
	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.129	1.335	681
Tilgange	1.010	1.043	0
Afgange	(2.139)	(465)	(681)
Kostpris ultimo	0	1.913	0
Af- og nedskrivninger primo	(94)	(776)	(309)
Årets afskrivninger	(229)	(344)	(154)
Tilbageførsel ved afgange	323	278	463
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(842)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.071	0

Koncernens noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Deposita t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	0	537
Tilgange	507.200	9
Afgange	0	(546)
Kostpris ultimo	507.200	0
Regulering interne avancer	(462.138)	0
Nedskrivninger ultimo	(462.138)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.062	0

Koncernens kapitalandele i associerede virksomheder er anskaffet 29/6-2018.

	Hjemsted	Ejer- andel %
9. Associerede virksomheder		
AX V GUBI Holding II ApS	København	39,9

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	25.610	(1.424)
Ændring i tilgodehavender	30.322	(8.395)
Ændring i leverandørgæld mv.	(36.416)	13.433
	19.516	3.614
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	0	7.639

13. Transaktioner med nærtstående parter

I overensstemmelse med årsregnskabslovens §98c, stk. 7, oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter foretaget på ikke-markedsmæssige vilkår. Der har i år ikke været transaktioner af sådan karakter.

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital t.kr.</u>	<u>Resultat t.kr.</u>
14. Dattervirk- somheder Designselskabet af 25.2.76 ApS	København	ApS	100,0	1.344.917	1.383.458

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(365)	(63)
Personaleomkostninger	1	(556)	0
Af- og nedskrivninger	2	(371)	(437)
Driftsresultat		(1.292)	(500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.320.489	57.506
Andre finansielle indtægter	3	82	590
Andre finansielle omkostninger	4	(275)	(2.289)
Resultat før skat		1.319.004	55.307
Skat af årets resultat	5	326	440
Årets resultat	6	1.319.330	55.747

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.071	559
Materielle anlægsaktiver	7	1.071	559
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.379.106	142.900
Finansielle anlægsaktiver	8	1.379.106	142.900
Anlægsaktiver		1.380.177	143.459
Udskudt skat		51	35
Andre tilgodehavender		31	31
Tilgodehavende selskabsskat		0	13
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		28.355	20.399
Tilgodehavender		28.437	20.478
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.702
Værdipapirer og kapitalandele		0	1.702
Likvide beholdninger		109.865	480
Omsætningsaktiver		138.302	22.660
Aktiver		1.518.479	166.119

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.256.519	20.313
Overført overskud eller underskud		167.320	103.478
Forslag til udbytte for regnskabsåret		20.000	52
Egenkapital		1.443.964	123.968
Skyldig selskabsskat		27.695	18.977
Langfristede gældsforpligtelser		27.695	18.977
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	17.766
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47	47
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.458	5.180
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		36	36
Skyldig selskabsskat		8.148	138
Anden gæld		131	7
Kortfristede gældsforpligtelser		46.820	23.174
Gældsforpligtelser		74.515	42.151
Passiver		1.518.479	166.119
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	125	20.313	103.478	52
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(52)
Valutakursreguleringer	0	33	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	685	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(85.000)	85.000	0
Årets resultat	0	1.320.488	(21.158)	20.000
Egenkapital ultimo	125	1.256.519	167.320	20.000
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				123.968
Udbetalt ordinært udbytte				(52)
Valutakursreguleringer				33
Øvrige egenkapitalposter				685
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				0
Årets resultat				1.319.330
Egenkapital ultimo				1.443.964

Modervirksomhedens noter

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	556	0
	556	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	0
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	344	324
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	27	113
	371	437
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	20
Dagsværdireguleringer	82	570
	82	590
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	34	4
Øvrige finansielle omkostninger	241	2.285
	275	2.289
	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(412)
Ændring af udskudt skat	(16)	620
Regulering vedrørende tidligere år	0	(648)
Refusion i sambeskatning	(310)	0
	(326)	(440)

Modervirksomhedens noter

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.000	52
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.320.488	57.506
Overført resultat	(21.158)	(1.811)
	1.319.330	55.747
		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.335
Tilgange		1.043
Afgange		(465)
Kostpris ultimo		1.913
Af- og nedskrivninger primo		(776)
Årets afskrivninger		(344)
Tilbageførsel ved afgang		278
Af- og nedskrivninger ultimo		(842)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.071

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	122.587
Kostpris ultimo	122.587
Opskrivninger primo	20.313
Valutakursreguleringer	33
Egenkapitalreguleringer	685
Afskrivninger på goodwill	(62.970)
Andel af årets resultat	1.383.458
Udbytte	(85.000)
Opskrivninger ultimo	1.256.519
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.379.106

Forskelsbeløb der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi består af goodwill og udgør pr. 30.06.2018 34.189 t.kr.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2015/16 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse i JGO Holding af 30/6 1999 ApS:

Jacob Gudmund Olsen, Bredgade 51, 1. th, 1260 København K, ejer alle anparter i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

11. Transaktioner med nærtstående parter

I overensstemmelse med årsregnskabslovens §98c, stk. 7, oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter foretaget på ikke-markedsmæssige vilkår. Der har i år ikke været transaktioner af sådan karakter.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter JGO Holding af 30/6 1999 ApS (modervirksomheden) og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for JGO Holding af 30/6 1999 ApS og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Ophørte aktiviteter

Ophørte aktiviteter er væsentlige forretningsområder eller geografiske områder, der i henhold til en samlet plan er afhændet, lukket eller opgivet eller er besluttet afhændet, lukket eller opgivet, og som kan udskilles fra virksomhedens øvrige aktiviteter.

Resultatet af ophørte aktiviteter præsenteres i resultatopgørelsen som en særskilt post, der består af driftsresultatet efter skat for den pågældende aktivitet og eventuelle gevinster eller tab ved dagsværdiregulering eller salg af de aktiver og forpligtelser, der er tilknyttet aktiviteten.

Langfristede aktiver og grupper af aktiver, der er knyttet til de ophørte aktiviteter, præsenteres særskilt i balancen som aktiver bestemt for salg under kortfristede aktiver. Forpligtelser direkte tilknyttet de ophørte aktiviteter præsenteres som særskilte kortfristede forpligtelser i balancen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter, og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er sambeskattet med alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjenningsprofil, og i hvilket omfang goodwill beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat under hensyntagen til brand, designs mv.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige

Anvendt regnskabspraksis

andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i både koncernens- og moderselskabets regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehaver hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden eller koncernvirksomhederne i øvrigt har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede

Anvendt regnskabspraksis

brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, salg, udvikling og forbedring mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.