

JDG Holding ApS

c/o Jacob Daniel Gertsen Pile Alle 4 A Øverød, 2840 Holte

CVR-nr. 27 66 17 50

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2017.

Jakob Daniel Geertsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for JDG Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 6. juni 2017

Direktion

Jakob Daniel Geertsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i JDG Holding ApS

Konklusion med forbehold

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JDG Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi blev valgt som revisor for moderselskabet og koncernen på et tidspunkt efter regnskabsårets udløb, hvor det ikke var muligt at kontrollere den fysiske tilstedeværelse af koncernens varebeholdninger pr. 31. december 2016. Koncernens lagerregistreringssystemer giver ikke i tilstrækkelig grad mulighed for at kontrollere varebeholdningernes tilstedeværelse tilbage i tiden. Som følge heraf tager vi forbehold for varebeholdningernes tilstedeværelse. Varebeholdningerne pr. 31. december 2016 er i årsregnskabet optaget til 1.366 t.kr.

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 med forbehold.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 6. juni 2017

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	JDG Holding ApS c/o Jacob Daniel Gertsen Pile Alle 4 A Øverød 2840 Holte
	CVR-nr.: 27 66 17 50
	Stiftet: 26. februar 2004
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jakob Daniel Geertsen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	Rebo A/S, Tårnby
Associerede virksomheder	Strandvejsgaarden Penthouse A/S, København Rebo Ejendomme ApS, Tårnby

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	41.209	12.686	-26	-22	-25
Resultat af ordinær primær drift	4.837	2.239	-26	-22	-25
Finansielle poster, netto	2.157	612	587	2.158	848
Årets resultat	5.279	2.371	542	2.127	823
Balance:					
Balancesum	37.791	42.162	10.346	10.182	8.308
Egenkapital	17.928	13.151	10.288	10.146	8.219
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	41,3	27,7	99,4	99,6	98,9
Egenkapitalforrentning	31,2	16,4	5,3	23,2	10,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består i at drive entreprenørvirksomhed, herunder inden for VVS-, tømrer- og murerbranchen samt at foretage passive kapitalanbringelser.

Moderselskabets hovedaktivitet består i at udøve holdingvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 4.261 t.kr. mod 1.805 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Drifts- og forretningsmæssige risici:

Koncernen er ikke eksponeret over for særlige drifts- eller forretningsmæssige risici ud over hvad der sædvanligvis gælder for branchen.

Finansielle risici:

Koncernen er eksponeret over for ændringer i renteniveaueu og udvikling i aktiemarkeder.

Videnressourcer

Det er vigtigt for den løbende udvikling af koncernen at fastholde et højt kompetenceniveau, hvilket bl.a. kommer til udtryk ved kursusaktiviteter m.m. for medarbejderne.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for moderselskabet og koncernen for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke moderselskabets og koncernens finansielle stilling væsentlig.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JDG 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Koncernregnskabet

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

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

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

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført den første dag i regnskabsåret, og der foretages tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer, andre driftsindtægter og -udgifter samt andre eksterne omkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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 7 - 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Opskrivning af grunde og bygninger sker på baggrund af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

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

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede værdipapirer. Værdipapirer måles til kostpris eller til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi hvis denne er lavere.

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.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter JDG Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

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

Gældsforpligtelser

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Bruttofortjeneste	41.209.336	12.686.065	-31.413	-24.003
1 Personaleomkostninger	-35.005.604	-10.273.990	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-775.069	-172.649	0	0
Andre driftsomkostninger	-591.836	0	0	0
Driftsresultat	4.836.827	2.239.426	-31.413	-24.003
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.030.173	1.127.825
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.368.704	746.350	2.368.704	746.350
Andre finansielle indtægter	174.857	247.079	37.717	240.643
3 Øvrige finansielle omkostninger	-386.320	-381.084	-181.158	-307.321
Resultat før skat	6.994.068	2.851.771	4.224.023	1.783.494
4 Skat af årets resultat	-1.715.087	-480.500	37.285	21.103
5 Årets resultat	5.278.981	2.371.271	4.261.308	1.804.597
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i JDG Holding ApS	4.261.308	1.804.596		
Minoritetsinteresser	1.017.673	566.675		
	5.278.981	2.371.271		

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Goodwill	528.277	885.198	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>528.277</u>	<u>885.198</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Grunde og bygninger	5.650.000	5.607.015	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.391.559	2.018.794	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.041.559</u>	<u>7.625.809</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.851.623	3.846.146
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.376.238	3.431.205	2.376.238	3.431.205
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	999.702	0	999.702	0
12	Deposita	2.560	2.560	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.378.500</u>	<u>3.433.765</u>	<u>8.227.563</u>	<u>7.277.351</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.948.336</u>	<u>11.944.772</u>	<u>8.227.563</u>	<u>7.277.351</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
	1.366.260	1.120.000	0	0
	1.366.260	1.120.000	0	0
	13.421.059	11.228.357	0	0
13	1.366.345	7.159.120	0	0
	0	0	0	200.000
	883.729	648.042	64.083	26.042
	715.925	986.108	320.150	16.000
14	323.794	301.576	0	0
	16.710.852	20.323.203	384.233	242.042
	1.616.560	545.949	1.616.560	545.949
	1.616.560	545.949	1.616.560	545.949
	7.149.156	8.228.107	5.404.992	7.296.405
	26.842.828	30.217.259	7.405.785	8.084.396
	37.791.164	42.162.031	15.633.348	15.361.747

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
15	Reserve for opskrivninger	787.716	731.933	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	787.716	1.437.046
	Overført resultat	11.696.578	10.435.270	11.696.578	9.730.157
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	400.000	3.000.000	400.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	15.609.294	11.692.203	15.609.294	11.692.203
	Minoritetsinteresser	2.318.673	1.458.377	0	0
	Egenkapital i alt	17.927.967	13.150.580	15.609.294	11.692.203
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	2.708.000	2.018.825	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.708.000	2.018.825	0	0
Gældsforpligtelser					
17	Gæld til realkreditinstitutter	900.096	1.028.665	0	0
18	Kreditinstitutter i øvrigt	3.225.069	3.512.973	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.125.165	4.541.638	0	0
19	Gældsforpligtelser	401.198	414.303	0	0
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	330.706	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.203.883	14.136.723	12.500	22.188
	Gæld til associerede virksomheder	0	3.639.856	0	3.639.856
	Anden gæld	5.691.245	4.260.106	11.554	7.500
20	Periodeafgrænsningsposter	403.000	0	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.030.032	22.450.988	24.054	3.669.544
	Gældsforpligtelser i alt	17.155.197	26.992.626	24.054	3.669.544
	Passiver i alt	37.791.164	42.162.031	15.633.348	15.361.747
21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					
22 Eventualposter					

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Reserve for opskriv- ninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	0	9.762.607	400.000	891.702	11.179.309
Overførsler	0	731.933	-731.933	0	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	0	-400.000
Resultatandel	0	0	1.404.596	400.000	566.675	2.371.271
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	731.933	10.435.270	400.000	1.458.377	13.150.580
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	-200.000	-600.000
Resultatandel	0	0	1.261.308	3.000.000	1.017.673	5.278.981
Årets opskrivning	0	71.516	0	0	35.722	107.238
Udskudt skat af opskrivning	0	-15.733	0	0	-7.859	-23.592
Andre egenkapitalbevægelser	0	0	0	0	14.760	14.760
	125.000	787.716	11.696.578	3.000.000	2.318.673	17.927.967

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabså- ret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	1.614.567	8.148.040	400.000	10.287.607
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Resultatandel	0	-177.521	1.582.117	400.000	1.804.596
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	1.437.046	9.730.157	400.000	11.692.203
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Resultatandel	0	-705.113	1.966.421	3.000.000	4.261.308
Værdireguleringer tilknyttede virksomheder	0	71.516	0	0	71.516
Udskudt skat af værdireguleringer	0	-15.733	0	0	-15.733
	125.000	787.716	11.696.578	3.000.000	15.609.294

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2016	2015
Driftsresultat	4.836.827	2.239.426
23 Reguleringer	812.616	172.649
24 Ændring i driftskapital	-5.805.351	7.107.347
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-155.908	9.519.422
Renteindbetalinger og lignende	174.857	0
Renteudbetalinger og lignende	-364.360	-424.946
Pengestrøm fra ordinær drift	-345.411	9.094.476
Betalt selskabsskat	-1.285.197	-1.258.706
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.630.608	7.835.770
Køb/salg af materielle anlægsaktiver	-126.491	-690.580
Køb/salg af finansielle anlægsaktiver	-2.092.274	-3.333.333
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	-1.653.470
Modtagne udbytter	3.800.000	1.653.470
Andre pengestrømme fra investeringsaktiviteter	0	-129.208
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.581.235	-4.153.121
Afdrag på lån	-429.578	-231.329
Betalt udbytte til majoritetsinteressenter	-400.000	-400.000
Betalt udbytte til minoritetsinteressenter	-200.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.029.578	-631.329
Ændring i likvider	-1.078.951	3.051.320
Likvider 1. januar 2016	8.228.107	5.176.787
Likvider 31. december 2016	7.149.156	8.228.107
Likvider		
Likvide beholdninger	7.149.156	8.228.107
Likvider 31. december 2016	7.149.156	8.228.107

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	33.253.602	9.889.670	0	0
Pensioner	973.226	251.532	0	0
Andre omkostninger til social sikring	778.776	132.788	0	0
	35.005.604	10.273.990	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	84	88	0	0
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på goodwill	52.771	22.697	0	0
Afskrivning på bygninger	64.290	2.687	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	658.008	147.265	0	0
	775.069	172.649	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	386.320	381.084	181.158	307.321
	386.320	381.084	181.158	307.321
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	383.966	-21.103	-58.388	-21.103
Årets regulering af udskudt skat	665.575	501.603	0	0
Regulering af tidligere års skat	665.546	0	21.103	0
	1.715.087	480.500	-37.285	-21.103
5. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-705.113	-177.521
Udbytte for regnskabsåret			3.000.000	400.000
Overføres til overført resultat			1.966.421	1.582.118
Disponeret i alt			4.261.308	1.804.597

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2016	3.107.895	0
Overførsler	0	2.200.000
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	0	907.895
Reguleringer	-304.150	0
Afgang i årets løb	<u>-2.200.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>603.745</u>	<u>3.107.895</u>
Afskrivninger 1. januar 2016	-2.222.697	0
Overførsler	0	-2.200.000
Årets afskrivninger	-52.771	-22.697
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>2.200.000</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2016	<u>-75.468</u>	<u>-2.222.697</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>528.277</u>	<u>885.198</u>
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2016	<u>4.250.609</u>	<u>4.250.609</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>4.250.609</u>	<u>4.250.609</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	1.463.867	0
Overførsler	0	1.463.867
Årets opskrivning	<u>107.274</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>1.571.141</u>	<u>1.463.867</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-107.461	-104.774
Årets afskrivninger	<u>-64.289</u>	<u>-2.687</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-171.750</u>	<u>-107.461</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>5.650.000</u>	<u>5.607.015</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	<u>2.150.000</u>	<u>2.150.000</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	3.708.672	3.178.092
Overførsler	0	-160.000
Tilgang i årets løb	269.691	690.580
Afgang i årets løb	<u>-408.047</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>3.570.316</u>	<u>3.708.672</u>
Afskrivninger 1. januar 2016	-1.689.878	-1.542.613
Årets afskrivninger	-658.008	-147.265
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>169.129</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2016	<u>-2.178.757</u>	<u>-1.689.878</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.391.559</u>	<u>2.018.794</u>

Noter

	Modervirksomhed			
	31/12 2016	31/12 2015		
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	2.277.470	0		
Overførsler	0	640.000		
Tilgang i årets løb	0	1.637.470		
Reguleringer	-304.150	0		
Kostpris 31. december 2016	1.973.320	2.277.470		
Opskrivninger 1. januar 2016	1.568.676	0		
Overførsler	-376.329	440.851		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.082.944	1.150.522		
Afskrivninger på goodwill	-52.771	-22.697		
Modtaget udbytte i året	-400.000	0		
Værdireguleringer i tilknyttede virksomheder	71.516	0		
Udskudt skat af værdireguleringer	-15.733	0		
Opskrivninger 31. december 2016	2.878.303	1.568.676		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.851.623	3.846.146		
I regnskabsposten indgår goodwill med	528.277	885.198		
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	907.895		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos JDG Holding ApS
Rebo A/S, Tårnby	66,7 %	6.956.019	3.053.018	4.851.623

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	3.562.834	869.501	3.562.834	869.501
Overførsler	0	-640.000	0	-640.000
Tilgang i årets løb	0	3.333.333	0	3.333.333
Kostpris 31. december 2016	3.562.834	3.562.834	3.562.834	3.562.834
Opskrivninger 1. januar 2016	-131.629	1.614.568	-131.629	1.614.568
Overførsler	376.329	-440.851	376.329	-440.851
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.368.704	746.350	2.368.704	746.350
Modtaget udbytte i året	-3.800.000	-1.653.470	-3.800.000	-1.653.470
Tilbageførsel af modregninger i tilgodehavender	0	-398.226	0	-398.226
Opskrivninger 31. december 2016	-1.186.596	-131.629	-1.186.596	-131.629
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.376.238	3.431.205	2.376.238	3.431.205

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos JDG Holding ApS
Strandvejsgaarden Penthouse A/S, København	33,3 %	7.115.007	7.061.643	2.371.669
Rebo Ejendomme ApS, Tårnby	50 %	9.139	-98.233	4.569
		7.124.146	6.963.410	2.376.238

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2016	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	999.702	0	999.702	0
Kostpris 31. december 2016	999.702	0	999.702	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	999.702	0	999.702	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
12. Deposita				
Kostpris 1. januar 2016	2.560	2.560	0	0
Kostpris 31. december 2016	2.560	2.560	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.560	2.560	0	0
13. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	101.123.279	68.440.598	0	0
Modtagne acotobetalinge	-100.087.640	-61.281.478	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.035.639	7.159.120	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	1.366.345	7.159.120	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	-330.706	0	0	0
	1.035.639	7.159.120	0	0
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	323.794	301.576	0	0
	323.794	301.576	0	0
15. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	731.933	0	0	0
Overførsler	0	731.933	0	0
Årets opskrivning	71.516	0	0	0
Udskudt skat af opskrivning	-15.733	0	0	0
	787.716	731.933	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015	31/12 2016	31/12 2015
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	2.018.825	1.237.222	0	0
Udskudt skat af årets resultat	665.575	781.603	0	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	23.600	0	0	0
	<u>2.708.000</u>	<u>2.018.825</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
17. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.028.664	1.155.941	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-128.568	-127.276	0	0
	<u>900.096</u>	<u>1.028.665</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>385.779</u>	<u>516.707</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
18. Kreditinstitutter i øvrigt				
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	3.497.699	3.800.000	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-272.630	-287.027	0	0
	<u>3.225.069</u>	<u>3.512.973</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.026.803</u>	<u>2.065.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
19. Gældsforpligtelser				
Realkreditinstitutter, forfald inden for 1 år	128.568	127.276	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt, forfald inden for 1 år	272.630	287.027	0	0
	<u>401.198</u>	<u>414.303</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
20. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalinger fra kunder	403.000	0	0	0
	<u>403.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet

Til sikkerhed for associerede virksomhed Strandvejsgaarden Penthouse A/S' bankengagement, har selskabet stillet selvskyldnerkaution begrænset til 1 mio.kr., ligesom selskabets ejerandele i Strandvejsgaarden Penthouse A/S er lagt til sikkerhed for bankengagementet.

Koncernen

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1. 029 t. kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 5.650 t. kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for associerede virksomhed Strandvejsgaarden Penthouse A/S' bankengagement, har koncernen stillet selvskyldnerkaution begrænset til 1 mio.kr., ligesom koncernens ejerandele i Strandvejsgaarden Penthouse A/S er lagt til sikkerhed for bankengagementet.

Koncernens pengeinstitut har stillet arbejdsgarantier for 591 t.kr. pr. 31. december 2016.

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Koncernens leasingforpligtelser	<u>887</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>887</u>

Sambeskatning

Moderselskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

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

Noter

	Koncern	
	2016	2015
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	775.069	172.649
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	95.717	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	0
Ændring i nedskrivninger af omsætningsaktiver	-72.900	0
Skat af årets resultat	0	0
Øvrige reguleringer	14.730	0
	812.616	172.649
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-246.260	60.000
Ændring i tilgodehavender	4.555.793	2.543.840
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-10.141.555	4.503.507
Øvrige reguleringer	26.671	0
	-5.805.351	7.107.347

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jakob Daniel Geertsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-305461285022

IP: 87.60.80.223

2017-06-07 21:00:47Z

NEM ID 

Michael Thorngreen Markussen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Buus Jensen I/S Statsautoriserede Revisorer

Serienummer: PID:9208-2002-2-748242245292

IP: 80.167.173.163

2017-06-07 21:18:40Z

NEM ID 

Jakob Daniel Geertsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-305461285022

IP: 87.60.80.223

2017-06-07 21:23:29Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CCIFQ-TKNIZ-2B0DP-00EEF-080B7-2PQV7

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>