



Piaster Revisorerne
vi giver bedre råd

JGO Holding af 30/6 1999 ApS

Bredgade 51, 1. th., 1260 København K

CVR-nr. 40 53 94 76

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2022.

Jørgen Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Hovedtal og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for JGO Holding af 30/6 1999 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. marts 2022

Direktion

Jacob Gudmund Olsen

Jørgen Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne 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 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Allerød, den 30. marts 2022

Piaster Revisorerne

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 16 00 37

Steen Dahl Andersen

statsautoriseret revisor
mne29455

Selskabsoplysninger

Selskabet	JGO Holding af 30/6 1999 ApS Bredgade 51, 1. th. 1260 København K
	CVR-nr.: 40 53 94 76 Stiftet: 22. maj 2019 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jacob Gudmund Olsen Jørgen Madsen
Revision	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engholm Parkvej 8 3450 Allerød
Dattervirksomhed	JGO Holding PE ApS, København
Kapitalinteresse	JGO Venture ApS, København

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.
Resultatopgørelse:	
Nettoomsætning	64
Bruttoresultat	-677
Resultat af primær drift	-3.716
Finansielle poster, netto	122.445
Årets resultat	94.326
Balance:	
Balancesum	1.178.355
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.739
Egenkapital	1.153.764
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	-26.843
Investeringsaktivitet	95.583
Finansieringsaktivitet	-13.223
Pengestrømme i alt	55.517
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	3
Nøgletal i %:	
Bruttomargin	-1.057,8
Likviditetsgrad	4.416,9
Soliditetsgrad	97,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og JGO Holding af 30/6 1999 ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investering og derved beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret har været præget af udviklingen på de finansielle markeder

Årets resultat anses for tilfredstillende.

Den forventede udvikling

Virksomheden forventer et investeringsafkast for det kommende år, der svarer til markedsudviklingen.

Videnressourcer

Virksomheden har sikret sig relevante vidensressourcer indenfor investering, og har et kontinuerligt fokus på sikring og udvikling heraf.

Miljøforhold

Virksomheden har ikke direkte indvirkning på det eksterne miljø, men overvejer miljømæssige forhold ved sine investeringer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden har ingen egne forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Filialer i udlandet

Virksomheden har ikke filialer i udlandet.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Virksomheden arbejder kontinuerligt med stryng af finansielle risici, men anvendelsen af finansielle instrumenter sker kun i et uvæsentligt omfang.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Virksomheden har været påvirket af de almindelige kursudsving på de finansielle markeder, men har herudover ikke været påvirket af væsentlige begivenheder efter regnskabsårets udløb.

Resultatopgørelse

Note	Koncern	Modervirksomhed	
	1/1 - 31/12 2021 t.kr.	1/1 - 31/12 2021 t.kr.	1/7 - 31/12 2020 t.kr.
	64	64	0
Nettoomsætning			
Andre eksterne omkostninger	-741	-724	-308
Bruttoresultat	-677	-660	-308
1 Personaleomkostninger	-2.514	-2.514	-1.168
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-525	-525	-201
Driftsresultat	-3.716	-3.699	-1.677
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-19	0
Andre finansielle indtægter	122.587	122.587	86.759
Øvrige finansielle omkostninger	-142	-140	-52
Resultat før skat	118.729	118.729	85.030
3 Skat af årets resultat	-24.403	-24.403	-16.421
4 Årets resultat	94.326	94.326	68.609
Koncernens resultat fordeler sig således: Anpartshavere i JGO Holding af 30/6 1999 ApS	94.326		
	94.326		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2021	2020	2020
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	7.350	7.350		0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.416	1.416		1.552
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.766</u>	<u>8.766</u>		<u>1.552</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	981		0
8	Kapitalinteresse	2.000	2.000		0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	81.436	81.436		38.489
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>83.436</u>	<u>84.417</u>		<u>38.489</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>92.202</u>	<u>93.183</u>		<u>40.041</u>
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	140	140		0
	Andre tilgodehavender	3.606	3.606		3.606
	Tilgodehavender i alt	<u>3.746</u>	<u>3.746</u>		<u>3.606</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.008.911	1.008.911		1.034.734
	Værdipapirer i alt	<u>1.008.911</u>	<u>1.008.911</u>		<u>1.034.734</u>
	Likvide beholdninger	73.496	72.505		17.974
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.086.153</u>	<u>1.085.162</u>		<u>1.056.314</u>
	Aktiver i alt	<u>1.178.355</u>	<u>1.178.345</u>		<u>1.096.355</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2021	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	100	100	100	100
Overført resultat	1.133.664	1.133.664	1.059.335	1.059.335
Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000	20.000	10.000	10.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	1.153.764	1.153.764	1.069.435	1.069.435
Egenkapital i alt	1.153.764	1.153.764	1.069.435	1.069.435
Gældsforpligtelser				
Leverandører af varer og tjenesteydelser	60	50	50	50
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	6.780	6.780	10.003	10.003
Selskabsskat	17.560	17.560	16.274	16.274
Anden gæld	191	191	593	593
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.591	24.581	26.920	26.920
Gældsforpligtelser i alt	24.591	24.581	26.920	26.920
Passiver i alt	1.178.355	1.178.345	1.096.355	1.096.355

10 Oplysninger om dagsværdi**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****12 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	100	1.059.338	10.000	1.069.438
Udloddet udbytte	0	0	-10.000	-10.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	74.326	20.000	94.326
	100	1.133.664	20.000	1.153.764

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	100	1.059.338	10.000	1.069.438
Udloddet udbytte	0	0	-10.000	-10.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	74.326	20.000	94.326
	100	1.133.664	20.000	1.153.764

Pengestrømsopgørelse

<u>Note</u>	Koncern 1/1 - 31/12 2021 t.kr.
Årets resultat før afskrivninger	-3.191
13 Ændring i driftskapital	-535
Betalt selskabsskat	-23.117
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-26.843
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.739
Køb af finansielle anlægsaktiver	-39.062
Modtagne udbytter	20.159
Køb og salg af værdipapirer, netto	110.753
Finansielle indtægter	11.614
Finansielle udgifter	-142
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	95.583
Udbetalt udbytte	-13.223
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-13.223
Ændring i likvider	55.517
Likvider 1. januar 2021	17.979
Likvider 31. december 2021	73.496
Likvider	
Likvide beholdninger	73.496
Likvider 31. december 2021	73.496

Noter

	Koncern	Modervirksomhed	
	1/1 - 31/12 2021 t.kr.	1/1 - 31/12 2021 t.kr.	1/7 - 31/12 2020 t.kr.
1. Personaleomkostninger			
Lønninger og gager	2.499	2.499	1.162
Andre omkostninger til social sikring	15	15	6
	2.514	2.514	1.168
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3	3
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver			
Afskrivning på bygninger	124	124	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	401	401	201
	525	525	201
3. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	24.403	24.403	16.421
	24.403	24.403	16.421
4. Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		20.000	10.000
Overføres til overført resultat		74.326	58.609
Disponeret i alt		94.326	68.609

Noter

	Koncern	Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2021	31/12 2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5. Grunde og bygninger			
Kostpris 1. januar 2021	0	0	0
Tilgang i årets løb	7.474	7.474	0
Kostpris 31. december 2021	7.474	7.474	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	0	0
Årets afskrivninger	-124	-124	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-124	-124	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	7.350	7.350	0
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. januar 2021	5.335	5.335	5.335
Tilgang i årets løb	265	265	0
Kostpris 31. december 2021	5.600	5.600	5.335
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-3.783	-3.783	-3.582
Årets afskrivninger	-401	-401	-201
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-4.184	-4.184	-3.783
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.416	1.416	1.552

Noter

	Koncern	Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2021	31/12 2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Tilgang i årets løb	0	1.000	0
Kostpris 31. december 2021	0	1.000	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-19	0
Opskrivninger 31. december 2021	0	-19	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	981	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos JGO Holding af 30/6 1999 ApS
		t.kr.	t.kr.	t.kr.
JGO Holding PE ApS, København	100 %	981	-12	981
		981	-12	981

Noter

	Koncern	Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2021	31/12 2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8. Kapitalinteresse			
Kostpris 1. januar 2021	0	0	0
Tilgang i årets løb	2.000	2.000	0
Kostpris 31. december 2021	2.000	2.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.000	2.000	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos JGO Holding af 30/6 1999 ApS
		t.kr.	t.kr.	t.kr.
JGO Venture ApS, København	50 %	3.989	-10	2.000
		3.989	-10	2.000

	Koncern	Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2021	31/12 2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
9. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. januar 2021	38.448	37.282	27.836
Tilgang i årets løb	42.988	44.154	10.653
Kostpris 31. december 2021	81.436	81.436	38.489
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	81.436	81.436	38.489

Noter

10. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Andre børsnoterede værdipapirer t.kr.	Unoterede værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Dagsværdi 31. december 2021	1.008.911	81.436
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	84.928	5.886

Andre kapitalandele under anlægsaktiver omfatter investeringer i private equity fonde og lignende. Fondene værdiansættes på baggrund af modtagne rapporteringer fra de respektive fonde. Værdien af en fond opgøres som dagsværdien af hver kapitalandel i porteføljeselskaber ejet af fonden med tillæg af andre (kortfristede) nettoaktiver. Dagsværdien af porteføljeselskaberne er opgjort med udgangspunkt i anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker i branchen. Selskabet har som udgangspunkt ikke oplysninger om de specifikke metoder og forudsætninger, de fonden anvender ved værdiansættelsen af hvert enkelt porteføljeselskab. De fonde, som selskabet investerer i, anvender traditionelt retningslinjerne ”International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines”. Til brug for værdiansættelse af porteføljeselskaberne tager fondene udgangspunkt i selskabets branche, markedsposition og indtjeningssevne, og der inddrages f.eks. peer group multiple, transaktionsmultiple i nyligt gennemførte M&A transaktioners involverende sammenlignelige selskaber, værdiindikationer fra potentielle købere af selskabet, markedsværdien, hvis selskabet er børsnoteret, og/eller forventet fremtidigt provenu, hvis der er indgået aftale om salg af selskaberne.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement, er der givet pant i værdipapirer og likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 168,9 mio.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en række investeringsaftaler, hvor restforpligtelsen på balancedagen udgør 142,6 mio. kr.

Noter

	Koncern 1/1 - 31/12 2021 t.kr.
13. Ændring i driftskapital	
Ændring i tilgodehavender	-140
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-395
	<u>-535</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JGO Holding af 30/6 1999 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Alle beløb i årsrapporten præsenteres i hele tusinde kroner. Hvert tal afrundes for sig. Der kan derfor forekomme afvigelser mellem de anførte totaler og summen af de underliggende tal.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden JGO Holding af 30/6 1999 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori JGO Holding af 30/6 1999 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I resultatopgørelsen indregnes udbytte, renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab, vedrørende andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender.

Udbytte fra kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	20 år	50-80 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke generer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

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

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til kostpris. Hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne lavere værdi. Unoterede investeringsforeninger med fokus på aktiver, der måles til dagsværdi, måles til dagsværdi (investeringsforeningens indre værdi) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Unoterede investeringsforeninger med fokus på aktiver, der måles til dagsværdi, måles til dagsværdi (investeringsforeningens indre værdi) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Egenkapital

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 generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte ændring af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Penneo

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

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

Jørgen Madsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-782048638769

IP: 2.104.xxx.xxx

2022-03-30 09:02:48 UTC

NEM ID 

Jørgen Madsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-782048638769

IP: 2.104.xxx.xxx

2022-03-30 09:02:48 UTC

NEM ID 

Jacob Gudmund Olsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-170547382666

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-03-30 09:24:43 UTC

NEM ID 

Steen Dahl Andersen

Revisor

Serienummer: CVR:25160037-RID:67629748

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-03-30 09:25:24 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ELIEP-TBM8F-TL-TEI-YM7W5-0PIID-7XLXL

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>