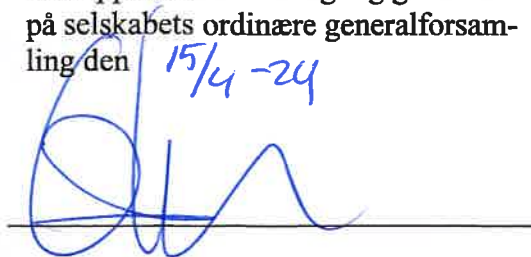


Jackson FamilieInvest A/S
Sehesteds Alle 1
3520 Farum
CVR-nr. 31 18 18 28

Årsrapport for 2023
(16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 15/4-24



dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Jackson FamilieInvest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 25. januar 2024

Direktion



Thorleif Jackson

Bestyrelse


Niklas Kohl
formand


Thomas Tang Axelsen


Lars Melchior Kongsted
Kjeldsen


Lotte Møhring-Andersen
Wagner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Jackson FamilieInvest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jackson FamilieInvest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Roskilde, den 25. januar 2024

Trekroner Revision A/S
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 99 13 55

Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor
mne34455

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jackson FamilieInvest A/S Sehesteds Alle 1 3520 Farum CVR-nr.: 31 18 18 28 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: 17. december 2007 Regnskabsår: 16. regnskabsår Hjemsted: Furesø
Bestyrelse	Niklas Kohl, formand Lars Melchior Kongsted Kjeldsen Lotte Møhring-Andersen Wagner Thomas Tang Axelsen
Direktion	Thorleif Jackson
Revision	Trekroner Revision A/S statsautoriseret revisionsaktieselskab Universitetsparken 2 4000 Roskilde
Pengeinstitut	Nordnet Bank Postboks 2307 1026 København K Ringkjøbing Landbobank Kongevejen 356 2840 Holte
Tilsynsmyndighed	Finanstilsynet Strandgade 29 1401 København K

Ledelsesberetning

Formål

Selskabets formål er at foretage investering i aktier, obligationer og andre værdipapirer. Selskabet kan ikke foretage investering i derivater, ligesom selskabet ikke kan optage lån med henblik på investering.

Målsætning

Det er selskabets overordnede målsætning, at få den indre værdi til at vokse så hurtigt som muligt uden at anvende gearing. Den indre værdi defineres i den sammenhæng som egenkapital pr. aktie á nominelt 100 kr. efter afsætning af forlods udbytte til A aktionæren.

Selskabets stiftelse

Selskabet er stiftet af Thorleif Jackson ApS og 21 medstiftere på en stiftende generalforsamling afholdt den 17. december 2007 hos selskabets advokat Nyborg & Rørdam. Thorleif Jackson ApS tegnede som stifter A aktier, mens de øvrige investorer tegnede B aktier.

A aktiernes rettigheder

A aktier giver på generalforsamlinger 10 stemmer pr. aktie, mens B aktier giver én stemme pr. aktie. A aktierne har endvidere ret til forlods udbytte på 20% af selskabets overskud efter skat udover en forrentning af primo egenkapitalen på 6%. Dog kun hvis selskabets egenkapital på statusdagen er højere end på nogen tidligere statusdag, når der korrigeres for kapitaltilgang og kapitalafgang.

Kapitalforhold

Selskabet havde ved stiftelsen en samlet aktiekapital på 20,25 mio. kroner, heraf 3,0 mio. kroner A aktiekapital og 17,25 mio. kroner B aktiekapital. Aktiekapitalen blev udvidet i januar 2008, december 2009, marts 2010, december 2010, maj 2012, september 2014, september 2017 og september 2018. Aktiekapitalen består af 10 mio. kroner A-aktier og 151 mio. kroner B-aktier. Ultimo 2023 ejede selskabet nom. 3,5 mio. kroner A-aktier og 39,745 mio. kroner B-aktier.

Aktionær- og ejerforhold

Selskabet havde 225 forskellige aktionærer den 31. december 2023, mod 215 ultimo 2022. Aktionærer med mere end 5% af aktierne eller 25% af stemmerne fremgår af nedenstående tabel.

Aktionær	A aktier, kr.	B aktier, kr.	Ejerandel, %	Stemmevægt, %
Thorleif Jackson ApS	6.500.000	0	4,04	36,88
Øvrige aktionærer	0	111,255.000	69,10	63,12
Jackson FamilieInvest (egne aktier)	3.500.000	39,745.000	26,86	0
I alt	10.000.000	151.000.000	100,00	100,00

Handel med selskabets aktier

Der har i 2023 været 78 handler med selskabets aktier mod 53 handler i 2022. Handel med selskabets aktier gennemføres normalt til indre værdi ved udgangen af et kvartal. Selskabet har et aktietilbagekøbsprogram, så selskabet kan erhverve egne aktier fra aktionærer, der ønsker at reducere eller sælge deres beholdning.

Ledelsesberetning

Årets resultat

Resultat før skat blev kr. 81.620.877 mod kr. -5.589.735 i 2022. Årets skat blev kr. 1.018.157 kr. (kr. 2.126.797). Der er alene tale om udbytteskat af de modtagne udbytter på i alt kr. 9.015.337 (kr. 17.795.005). Resultat efter skat blev kr. 80.602.720 (kr. -7.716.532). Egenkapitalen steg i 2022 fra kr. 384.201.767 til kr. 476.714.116 (gennemsnit kr. 430.045.800).

Udbytte til A-aktionæren

Udbyttevandmærket er pr. 31. december 2023 opgjort til kr. 456.559.131 (1.177.550 aktier x 387,720 kr.), mens selskabets egenkapital ultimo 2023, før fradrag af forlods udbytte, var kr. 481.752.692. A-aktionæren har optjent forlods udbytte på 5.038.712 kr. (20% af merafkastet på kr. 25.193.561). Vandmærket hæves til kr. 404,852 pr. 31. december 2023. Vandmærket stiger i 2024 fra kr. 404,852 kr. til kr. 429,143.

Administration

Selskabet har i 2023 haft omkostninger til løn, regnskab, revision, generalforsamling, julefrokost, aktionærmøde i Jylland, bestyrelshonorar, reklameartikler mv. Selskabets omkostninger til løn blev kr. 1.205.181 (kr. 1.205.196 i 2022) svarende til 0,28% (0,30%) af den gennemsnitlige egenkapital. Honorar til bestyrelsen blev kr. 180.000 (kr. 180.000). Selskabets øvrige administrationsomkostninger blev kr. 328.235 (kr. 299.448). De samlede administrationsomkostninger blev dermed kr. 1.713.416 (kr. 1.684.644), svarende til 0,40% (0,41%) af selskabets gennemsnitlige egenkapital på kr. 430,046 mio.

Selskabets omkostningsprocent

Selskabets omkostninger i forhold til selskabets kapital fremgår af nedenstående skema.

År	Gennemsnitlig egenkapital	Administrations omkostninger	Adm.omk. procent	Forlods udbytte	For.udb. procent	Omk. i alt procent
2008	21,5 mio. kr.	32.250 kr.	0,15%	-	0,00%	0,15%
2009	25,8 mio. kr.	25.000 kr.	0,10%	1.700.431 kr.	6,59%	6,69%
2010	115,6 mio. kr.	89.145 kr.	0,08%	1.026.020 kr.	0,89%	0,97%
2011	143,9 mio. kr.	133.098 kr.	0,09%	-	0,00%	0,09%
2012	134,9 mio. kr.	158.557 kr.	0,12%	-	0,00%	0,12%
2013	171,0 mio. kr.	185.447 kr.	0,11%	8.853.026 kr.	5,18%	5,29%
2014	234,2 mio. kr.	271.961 kr.	0,12%	-	0,00%	0,12%
2015	258,6 mio. kr.	271.586 kr.	0,11%	-	0,00%	0,11%
2016	283,7 mio. kr.	344.474 kr.	0,12%	-	0,00%	0,12%
2017	342,2 mio. kr.	455.950 kr.	0,13%	6.509.612 kr.	1,90%	2,03%
2018	386,8 mio. kr.	1.993.873 kr.	0,52%	-	0,00%	0,52%
2019	397,5 mio. kr.	2.099.789 kr.	0,53%	-	0,00%	0,53%
2020	383,3 mio. kr.	1.472.057 kr.	0,38%	-	0,00%	0,38%
2021	398,2 mio. kr.	1.648.005 kr.	0,41%	2.019.059 kr.	0,51%	0,92%
2022	408,4 mio. kr.	1.684.644 kr.	0,41%	-	0,00	0,41%
2023	430,0 mio. kr.	1.713.416 kr.	0,40%	5.038.712 kr.	1,17	1,57%
Gennemsnit			0,24%		1,01%	1,25%

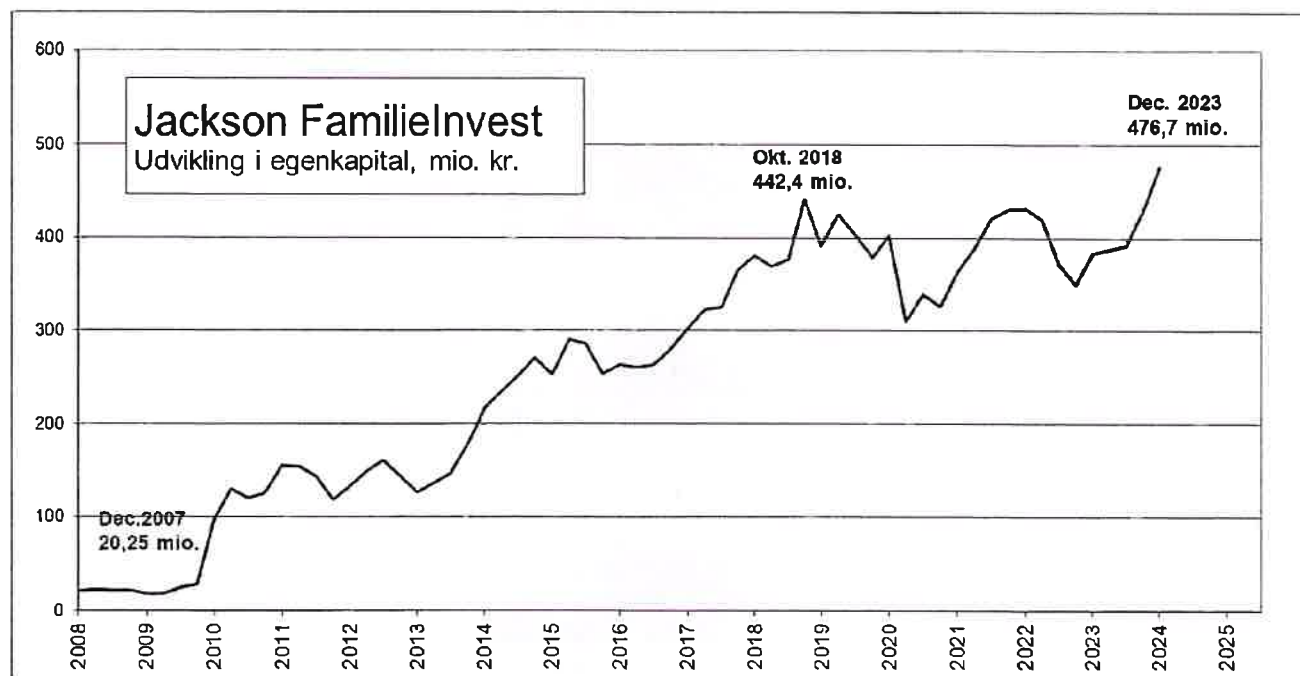
Tabel 1. Selskabets omkostninger år for år i forhold til selskabets gennemsnitlige egenkapital.

I 2024 forventes administrationsomkostninger på niveau med 2023.

Ledelsesberetning

Egenkapitalens udvikling

Selskabet blev stiftet i december 2007 med en startkapital på 20,25 mio. kroner. Egenkapitalen er over årene vokset til 476,7 mio. kroner pr. 31. dec. 2023. Egenkapitalen er vokset som følge af overskud, kapitaludvidelser og handler med egne aktier. I 2023 steg egenkapitalen med 92,51 mio. kr., hvilket er rekord og bedre end stigningen på 88,99 mio. kr. i 2013. Nettoresultatet påvirkede egenkapitalen positivt med negativt med 80,60 mio. kr., mens netto salg af egne aktier påvirkede egenkapitalen positivt med 11,91 mio. kr. Egenkapitalens udvikling er vist grafisk på nedenstående figur.



Evaluering af selskabets resultat og performance af indre værdi

Selskabets investering i værdipapirer begyndte den 31. januar 2008. Denne dato er derfor valgt som udgangspunkt for evaluering af selskabets resultater. Den indre værdi steg 19,64% i 2023 (-1,93% i 2022) fra kr. 338,400 kr. til 404,852 kr., mens verdensindekset steg 19,86%. Verdensindekset defineres som MSCI World net (med udbytter, efter udbytteskat), omregnet til danske kroner. Bruttoafkast (afkast før afsætning af forlods udbytte til A aktionæren), indre værdi og verdensindekset har siden start udviklet sig som følger:

Periode	Bruttoafkast, %	Indre værdi*, %	MSCI World, %	Indre værdi vs. MSCI World, %
2008 (11 mdr.)	-29,3	-29,3	-31,7	2,4
2009	100,0	90,3	25,8	64,5
2010	10,4	9,5	19,7	-10,2
2011	-14,1	-14,1	-2,7	-11,4
2012	11,7	11,7	14,4	-2,7
2013	48,4	42,5	21,2	21,3
2014	-4,2	-4,2	19,2	-23,4
2015	5,5	5,5	10,7	-5,2
2016	16,1	16,1	10,3	5,8
2017	15,4	13,5	7,7	5,8

Ledelsesberetning

2018	-9,2	-9,2	-3,8	-5,4
2019	9,0	9,0	30,1	-21,0
2020	5,4	5,4	5,9	-0,5
2021	23,8	23,2	31,0	-7,8
2022	-1,9	-1,9	-12,8	10,9
2023	20,9	19,6	19,9	-0,3

*Efter betaling af honorar til rådgiver og afsætning af forlods udbytte til A aktionær

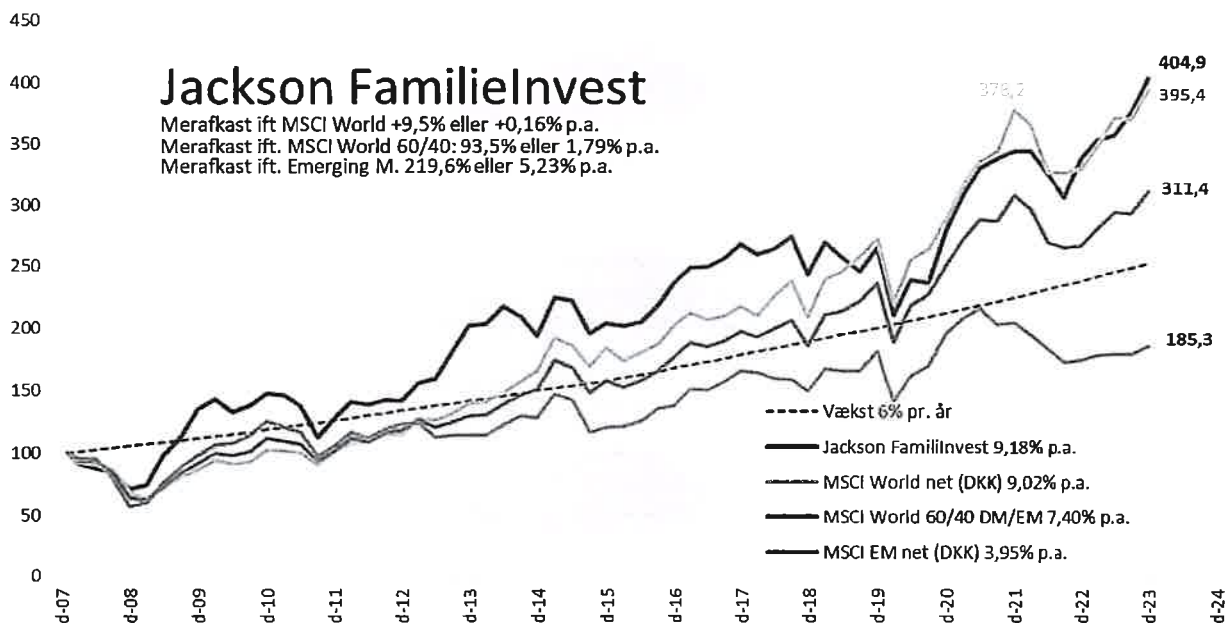
Den indre værdi steg altså 0,3% mindre end verdensindekset i 2023. MSCI Emerging Markets steg 6,34% i 2023. Et verdensindeks der vægter 60% i Developed Markets og 40% i Emerging Markets steg 14,45% i 2023. Vi slog dette kunstige, men relevante indeks med 5,19% i 2023. Nedenstående tabel viser det akkumulerede afkast siden start.

Periode	Bruttoafkast, %	Nettoafkast*, %	MSCI World, %	Indre værdi vs. MSCI World, %
2008	-29,3	-29,3	-31,7	2,4
2008-2009	41,4	34,6	-14,0	48,6
2008-2010	56,1	47,4	2,9	44,5
2008-2011	34,1	26,6	0,2	26,4
2008-2012	49,8	41,4	14,7	26,7
2008-2013	122,3	101,6	39,0	62,6
2008-2014	113,0	93,1	65,8	27,3
2008-2015	124,7	103,7	83,5	20,2
2008-2016	160,9	136,4	102,4	34,0
2008-2017	201,1	168,2	117,9	50,3
2008-2018	173,4	143,6	109,6	34,0
2008-2019	198,1	165,6	172,6	-7,0
2008-2020	214,3	180,0	188,7	-8,7
2008-2021	289,2	245,1	278,3	-33,2
2008-2022	281,7	238,4	229,9	8,5
2008-2023	361,5	304,9	295,4	9,5
Afkast pr. år	10,6	9,2	9,0	0,2

*Efter betaling af honorar til rådgiver og afsætning af forlods udbytte til A aktionær

Ledelsesberetning

Grafisk ser udviklingen ud som følger:



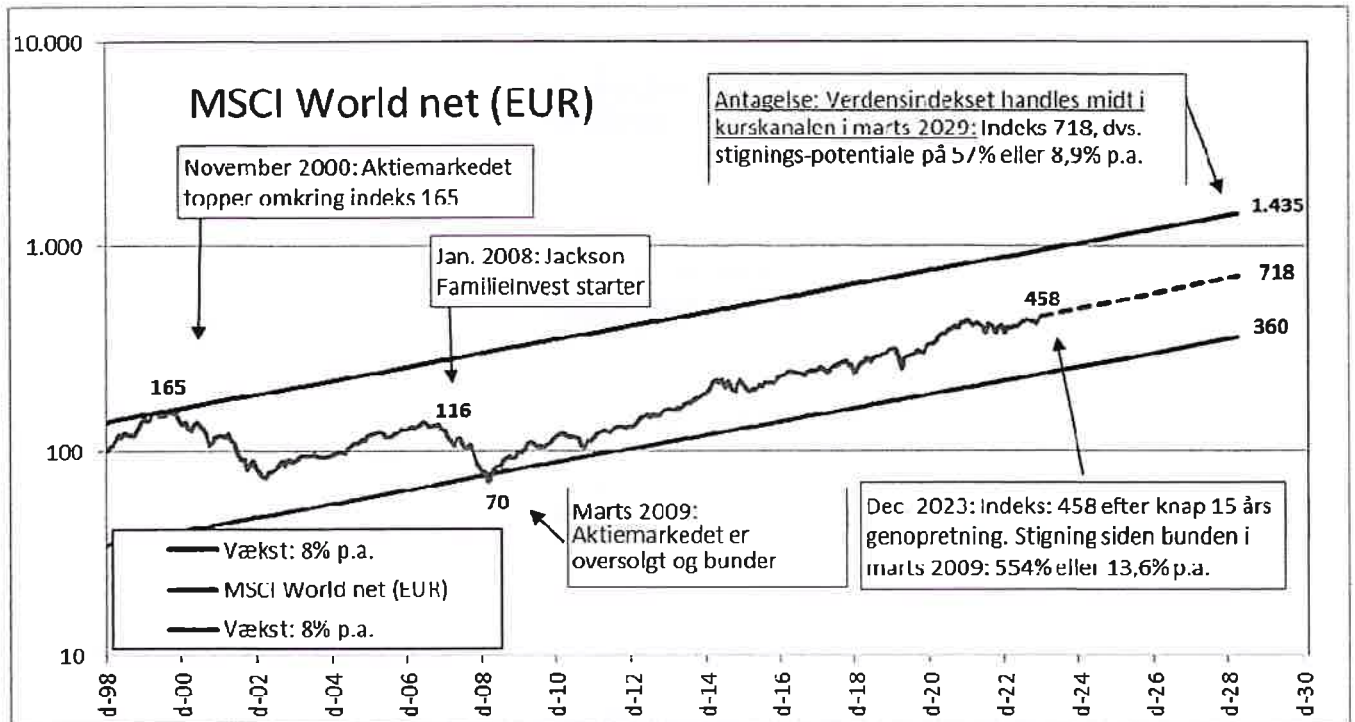
Som det fremgår, ligger FamilieInvest (rød kurve) lidt foran verdensindekset (grøn kurve) ved udgangen af 2023. FamilieInvest ligger en del mere foran Emerging Markets indekset (blå kurve) og foran et indeks, der vægter 60% Developed Markets og 40% Emerging Markets (violet kurve).

Forventninger til fremtiden

På lang sigt forventes verdensøkonomien at vokse med knap 3% p.a. før inflation og verdens selskaber forventes at øge deres indtjening med ca. 5% p.a. inkl. inflation. Verdens selskaber forventes at forrente deres egenkapital med 8-10% p.a. og de forventes at returnere knap halvdelen af overskuddet til aktionærerne i form af udbytter og aktietilbagekøb. Selskabernes vækst, udbytter og aktietilbagekøb forventes tilsammen at medføre en værdiskabelse for ejerne på ca. 6-7% p.a. før inflation og måske 8-9% p.a. efter inflation.

Ledelsen tror ikke det er muligt på kort sigt at forudsige udsving i dollarkurs, rente, inflation, ejendomspriser eller råvarepriser. Vi har derfor ikke nogen håndfaste forventninger til hvordan verdensøkonomien vil udvikle sig på kort sigt endside hvordan aktie- og obligationsmarkedet vil udvikle sig på kort sigt.

Ledelsesberetning



Aktiemarkedet er steget med godt 8% p.a. inkl. udbytter og inflation igennem de seneste 100 år. De seneste 10 år, dvs. i perioden ultimo 2013 til ultimo 2023, steg verdensindekset 185% (målt i EUR inkl. udbytter, ekskl. udbytteskat), svarende til et annualiseret afkast på 11,0%. De seneste 20 år, dvs. i perioden ultimo 2003 til ultimo 2023, steg verdensindekset 411% (målt i EUR inkl. udbytter, ekskl. udbytteskat), svarende til et annualiseret afkast på 8,5%. Verdensindekset har altså outperformet den langsigtede trend på 10-års sigt og performet omtrent som langsigtede trend på 20-års sigt. Det er reelt umuligt at spå om verdensindeksets performance på kort sigt. Ledelsen har ingen forventninger til hvornår og i hvilken rækkefølge, de forventede langsigtede kursstigninger vil indfinde sig.

Registrering hos Finanstilsynet

Der trådte medio 2014 nye EU regler i kraft for alternative investeringsfonde. Jackson FamilieInvest er omfattet af disse regler. Selskabet har følgelig siden 26. juni 2014 været registreret som en selvforvaltende alternativ investeringsfond. Vi har identifikationsnummer FT25007 hos Finanstilsynet. Selskabet indrapporterer til Finanstilsynet én gang om året. Senest har selskabet indrapporteret i januar 2024.

Det følger af paragraf 5 i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., at Jackson FamilieInvest som registreret forvalter må markedsføre sig overfor professionelle investorer samt overfor investorer, som forpligter sig til at investere mindst 100.000 euro. Jackson FamilieInvest må derimod ikke markedsføre sig overfor detailinvestorer i Danmark.

Indberetning til SKAT

Selskabet har pligt til at indberette aktionærernes beholdning af Jackson FamilieInvest aktier til Skattestyrelsen. Vi foretog denne indberetning første gang pr. 31. december 2017. Formålet med indberetningen er at sikre korrekt afregning af skat.

Ledelsesberetning

Beskatning for private aktionærer

Vores private aktionærer, der investerer for frie midler, har indtil 2019 fået deres gevinster beskattet som kapitalindkomst efter lagerprincippet. I 2020 og 2021 har vores private investorer fået deres gevinster beskattet som aktieavance efter lagerprincippet. For 2022 og 2023 blev de private investorers gevinster igen beskattet som kapitalindkomst efter lagerprincippet. Og i 2024 får vores private investorer igen deres gevinster beskattet som aktieavance efter lagerprincippet.

Vores øvrige aktionærer vil blive beskattet som hidtil. Eksempelvis betaler vores pensionsinvestorer uændret 15,3% PAL skat, mens vores selskabsinvestorer uændret betaler 22% selskabsskat.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som vurderes væsentligt at ville kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jackson FamilieInvest A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Selskabet er som investeringsselskab kun skattepligtig af dansk udbytte.

Skat af årets resultat henføres herudover til indeholdt udenlandsk udbytteskat, der ikke godskrives.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital

Udbytte

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Bruttotab		-508.235	-479.448
Personaleomkostninger	1	<u>-1.205.181</u>	<u>-1.205.196</u>
Resultat før finansielle poster		-1.713.416	-1.684.644
Finansielle indtægter		83.340.467	18.058.432
Finansielle omkostninger		<u>-6.174</u>	<u>-21.963.523</u>
Resultat før skat		81.620.877	-5.589.735
Skat af årets resultat		<u>-1.018.157</u>	<u>-2.126.797</u>
Årets resultat		<u>80.602.720</u>	<u>-7.716.532</u>
Foreslået udbytte		716.576	0
Ekstraordinært udbytte		4.322.000	0
Overført resultat		<u>75.564.144</u>	<u>-7.716.532</u>
		<u>80.602.720</u>	<u>-7.716.532</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
Aktiver			
Andre tilgodehavender		7.797.540	1.497.018
Tilgodehavender		<u>7.797.540</u>	<u>1.497.018</u>
Værdipapirer		466.765.999	381.075.326
Værdipapirer		<u>466.765.999</u>	<u>381.075.326</u>
Likvide beholdninger		<u>9.813.384</u>	<u>6.565.303</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>484.376.923</u>	<u>389.137.647</u>
Aktiver i alt		<u>484.376.923</u>	<u>389.137.647</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		161.000.000	161.000.000
Overført resultat		315.714.116	223.201.767
Foreslået udbytte for regnskabsåret		716.576	0
Egenkapital		<u>477.430.692</u>	<u>384.201.767</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.836	0
Anden gæld		6.931.395	4.935.880
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.946.231</u>	<u>4.935.880</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.946.231</u>	<u>4.935.880</u>
Passiver i alt		<u>484.376.923</u>	<u>389.137.647</u>

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	161.000.000	223.201.767	0	0	384.201.767
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	-4.322.000	-4.322.000
Køb af egne kapitalandele	0	-26.019.648	0	0	-26.019.648
Salg af egne kapitalandele	0	42.967.853	0	0	42.967.853
Årets resultat	0	75.564.144	716.576	4.322.000	80.602.720
Egenkapital 31. december 2023	161.000.000	315.714.116	716.576	0	477.430.692
Beregnet indre værdi før udbytte					409,132
Beregnet indre værdi efter udbytte					404,852

Noter

	<u>2023</u> kr.	<u>2022</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.200.064	1.200.064
Andre omkostninger til social sikring	<u>5.117</u>	<u>5.132</u>
	<u>1.205.181</u>	<u>1.205.196</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
		<u>2023</u> kr.
2 Oplysning om dagsværdi		
Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		<u>74.321.831</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		<u>466.765.999</u>