

J. P. B. Funds Development ApS

Carl Klitgaards Vej 29, 1., mf., 9400 Nørresundby

CVR-nr. 12 13 65 44

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. august 2016.

Jens Peter Børsting
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for J. P. B. Funds Development ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 25. august 2016

Direktion

Jens Peter Børsting

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i J. P. B. Funds Development ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J. P. B. Funds Development ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets aktionærer i løbet af året, hvoved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er tilbagebetalt i regnskabsåret.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 25. august 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Johny Jensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	J. P. B. Funds Development ApS Carl Klitgaards Vej 29, 1., mf. 9400 Nørresundby
	CVR-nr.: 12 13 65 44 Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Jens Peter Børsting
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Associeret virksomhed	Ritz Investment Aalborg ApS, Nørresundby

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter investering i værdipapirer og andre kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 16 t.kr. mod t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 524 t.kr. mod 267 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J. P. B. Funds Development ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Selskabet har valgt at førtidsimplementere reglerne i den ajourførte årsregnskabslov, idet de vælger at ændre praksis på indregning af andre værdipapirer og kapitalandele. Selskabet indregner herefter andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris med fradrag for eventuelle nedskrivninger.

Selskabet har tidligere indregnet andre værdipapirer og kapitalandele til dagsværdi. Da det ikke har været muligt, at opgøre en pålidelig dagsværdi, har andre værdipapirer og kapitalandele været indregnet til kostpris.

Indeværende års og sidste års resultat, balancessum og egenkapital er uændrede i forhold til praksisændringen.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af visse poster.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen 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 på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger 30 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i 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 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andre værdipapirer, der ikke er børsnoterede. Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes til kostpris med fradrag for eventuelle nedskrivninger.

Tilgodehavender

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

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.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatoppgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	16.211	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.612	-7
Driftsresultat	9.599	-7
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	7.076	-17
Andre finansielle indtægter	784.024	375
Øvrige finansielle omkostninger	-131.469	0
Resultat før skat	669.230	351
Skat af årets resultat	-145.005	-84
Årets resultat	524.225	267
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	524.225	267
Disponeret i alt	524.225	267

Balance 30. april

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
1	Grunde og bygninger	741.744	748
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>741.744</u>	<u>748</u>
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	21.476	14
	Andre værdipapirer og kapitalandele	467.390	415
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>488.866</u>	<u>429</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.230.610</u>	<u>1.177</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	332.347	317
	Tilgodehavende selskabsskat	0	625
	Andre tilgodehavender	646.493	600
3	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	8
	Tilgodehavender i alt	<u>978.840</u>	<u>1.550</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.922.735	1.278
	Værdipapirer i alt	<u>1.922.735</u>	<u>1.278</u>
	Likvide beholdninger	<u>959.714</u>	<u>407</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.861.289</u>	<u>3.235</u>
	Aktiver i alt	<u>5.091.899</u>	<u>4.412</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
4	Virksomhedskapital	1.650.000	1.650
5	Reserve for opskrivninger	133.481	130
6	Overført resultat	3.159.442	2.635
	Egenkapital i alt	<u>4.942.923</u>	<u>4.415</u>
Gældsforpligtelser			
	Selskabsskat	130.620	0
	Anden gæld	18.356	-3
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>148.976</u>	<u>-3</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>148.976</u>	<u>-3</u>
	Passiver i alt	<u>5.091.899</u>	<u>4.412</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

1. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. maj 2015	748.356
Kostpris 30. april 2016	748.356
Opskrivninger 1. maj 2015	171.130
Opskrivninger 30. april 2016	171.130
Af- og nedskrivninger 1. maj 2015	171.130
Årets nedskrivninger	6.612
Af- og nedskrivninger 30. april 2016	177.742
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	741.744

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. maj 2015	31.250	31
Kostpris 30. april 2016	31.250	31
Opskrivninger 1. maj 2015	-16.850	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	7.076	-17
Opskrivninger 30. april 2016	-9.774	-17
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	21.476	14

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Ritz Investment Aalborg ApS	Nørresundby	25 %

3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. april 2016
Direktion	10	8.465	0

Selskabet havde pr. 30. april 2015 et tilgodehavende hos ledelsen. Dette er blevet tilbagebetalt i starten af dette regnskabsår. Tilgodehavendet er forrentet med 10 % frem til tilbagebetalingsdatoen.

Noter

	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj 2015	1.650.000	1.650
	<u>1.650.000</u>	<u>1.650</u>
5. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. maj 2015	171.130	165
Årets opskrivning	0	7
Udskudt skat af reserve for opskrivninger primo	-37.649	-40
Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninger	0	-2
	<u>133.481</u>	<u>130</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	2.635.217	2.368
Årets overførte overskud eller underskud	524.225	267
	<u>3.159.442</u>	<u>2.635</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen		
8. Eventualposter		
Ingen		