



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

J. P. B. FUNDS DEVELOPMENT APS

C/O RIKKE BØRSTING HAUGE, BIRKEVEJ 32A, 3460 BIRKERØD

ÅRSRAPPORT

1. MAJ 2023 - 30. APRIL 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. august 2024

Jens Peter Børsting

CVR-NR. 12 13 65 44

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... | 5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024 | |
| Resultatopgørelse..... | 7 |
| Balance..... | 8 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 9 |
| Noter..... | 10-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | J. P. B. Funds Development ApS c/o Rikke Børsting Hauge, Birkevej 32A 3460 Birkerød |
| | CVR-nr.: 12 13 65 44 Stiftet: 1. maj 1988 Kommune: Rudersdal Regnskabsår: 1. maj 2023 - 30. april 2024 |
| Direktion | Rikke Børsting Hauge |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |
| Pengeinstitut | Sydbank Østre Havnepromenade 26, st. 9000 Aalborg |
| Advokat | HjulmandKaptain Østre Havnegade 12 9000 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for J. P. B. Funds Development ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 9. august 2024

Direktion:

Rikke Børsting Hauge

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

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

Vi har opstillet årsregnskabet for J. P. B. Funds Development ApS for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 9. august 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mads Madsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41302

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet omfatter investering i værdipapirer og andre kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. MAJ - 30. APRIL

| | Note | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. |
|--|------|----------------|-----------------|
| BRUTTOTAB | | -59.119 | 509 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver..... | | -1.237 | -557 |
| DRIFTSRESULTAT | | -60.356 | -48 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associe- de virksomheder og kapitalinteresser..... | 1 | 17.771 | 20.204 |
| Indtægter af unoterede kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver..... | | 111.368 | 0 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 1.031.083 | 835.246 |
| Øvrige finansielle omkostninger..... | | -907.881 | -1.115.736 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 191.985 | -260.334 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 8.634 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | 200.619 | -260.334 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode..... | | 17.771 | 20.204 |
| Overført resultat..... | | 182.848 | -280.538 |
| I ALT | | 200.619 | -260.334 |

BALANCE 30. APRIL

| AKTIVER | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 787.029 | 738.321 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 787.029 | 738.321 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 108.993 | 110.076 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 247.941 | 231.487 |
| Kapitalandele i kapitalinteresser..... | | 569.248 | 159.248 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 750.000 | 1.395.857 |
| Lejededpositum og andre tilgodehavender..... | | 0 | 7.500 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 1.676.182 | 1.904.168 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 2.463.211 | 2.642.489 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 400 | 400 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 1.031.946 | 1.041.450 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 158.431 | 96.611 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 8.634 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 1.199.411 | 1.138.461 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 6 | 9.072.341 | 8.579.557 |
| Værdipapirer og kapitalandele..... | | 9.072.341 | 8.579.557 |
| Likvide beholdninger..... | | 6.107.095 | 5.837.169 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 16.378.847 | 15.555.187 |
| AKTIVER..... | | 18.842.058 | 18.197.676 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 1.650.000 | 1.650.000 |
| Reserve for opskrivninger..... | | 140.093 | 140.093 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 105.934 | 90.563 |
| Overført resultat..... | | 16.357.321 | 16.172.073 |
| EGENKAPITAL..... | | 18.253.348 | 18.052.729 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 49.896 | 15.000 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse..... | | 48.245 | 28.179 |
| Selskabsskat..... | | 0 | 101.768 |
| Anden gæld..... | | 490.569 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 588.710 | 144.947 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 588.710 | 144.947 |
| PASSIVER..... | | 18.842.058 | 18.197.676 |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Medarbejderforhold | 9 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Anpartskapital | Reserve for opskrivninger | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|--|------------------|------------------------------|--|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. maj 2023..... | 1.650.000 | 140.093 | 90.563 | 16.172.073 | 18.052.729 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | 17.771 | 182.848 | 200.619 |
| Overførsler | | | | | |
| Modt./dekl. udbytte..... | | | -2.400 | 2.400 | 0 |
| Egenkapital 30. april 2024..... | 1.650.000 | 140.093 | 105.934 | 16.357.321 | 18.253.348 |

NOTER

| | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. | Note |
|---|------------------|---------------------|----------|
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser | | | 1 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 1.317 | -206 | |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder..... | 16.454 | 20.410 | |
| | 17.771 | 20.204 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 1.031.083 | 835.246 | |
| | 1.031.083 | 835.246 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -8.634 | 0 | |
| | -8.634 | 0 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| kr. | | Grunde og bygninger | |
| Kostpris 1. maj 2023..... | | 748.357 | |
| Tilgang..... | | 49.945 | |
| Kostpris 30. april 2024..... | | 798.302 | |
| Opskrivninger 1. maj 2023..... | | 184.354 | |
| Opskrivninger 30. april 2024..... | | 184.354 | |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2023..... | | 194.390 | |
| Årets afskrivninger..... | | 1.237 | |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2024..... | | 195.627 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024..... | | 787.029 | |
| Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1..... | | 559.271 | |

NOTER

| | | | | Note |
|--|------------------------------------|--|---|----------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | 5 |
| kr. | Kapitalandele i dattervirksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Kapitalandele i kapitalinteresser | |
| Kostpris 1. maj 2023..... | 1.000 | 250.001 | 159.248 | |
| Tilgang..... | 0 | 0 | 410.000 | |
| Kostpris 30. april 2024..... | 1.000 | 250.001 | 569.248 | |
| Værdireguleringer 1. maj 2023..... | 109.076 | -18.514 | 0 | |
| Udloddet resultat | -2.400 | 0 | 0 | |
| Årets resultat | 0 | 16.454 | 0 | |
| Årets værdireguleringer | 1.317 | 0 | 0 | |
| Værdireguleringer 30. april 2024..... | 107.993 | -2.060 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024..... | 108.993 | 247.941 | 569.248 | |
| kr. | | Andre værdipapirer og kapitalandele | Lejededpositum og andre tilgodehavender | |
| Kostpris 1. maj 2023..... | | 1.395.857 | 0 | |
| Afgang..... | | -645.857 | 0 | |
| Kostpris 30. april 2024..... | | 750.000 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024..... | | 750.000 | 0 | |

Andre værdipapirer og kapitalandele 6

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

| | Aktier | Obligationer |
|---|-----------|--------------|
| Dagsværdi 30. april 2024..... | 6.506.244 | 2.566.096 |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | -243.466 | 70.628 |

Langfristede gældsforpligtelser 7

| kr. | 30/4 2024 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/4 2023 gæld i alt |
|-------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| Selskabsskat..... | 0 | 0 | 0 | 101.768 |
| | 0 | 0 | 0 | 101.768 |

Eventualposter mv. 8

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

| | | | Note |
|--|---|---|-------------|
| Medarbejderforhold | | | 9 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 1 | 1 | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for J. P. B. Funds Development ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Lejeindtægter

Lejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Udbytte fra kapitalandele af kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld samt tillæg og godtgørelse under a-contoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

| | Brugstid | Restværdi |
|----------------|----------|-----------|
| Bygninger..... | 30 år | 78% |

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og 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 kapitalinteresser og andre værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.