

---

# *Jens Funder Holding ApS*

Herredsvej 5, 8382 Hinnerup

## Årsrapport for 2023

---

CVR-nr. 27 32 06 27

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 30/4 2024

Jens Funder Berg  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Jens Funder Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 30. april 2024

Direktion

Jens Funder Berg  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Jens Funder Holding ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jens Funder Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Aarhus C, den 30. april 2024

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Steffen Damsgaard Sørensen

statsautoriseret revisor

mne35804

# Selskabsoplysninger

**Selskabet** Jens Funder Holding ApS  
Herredsvej 5  
8382 Hinnerup  
CVR-nr: 27 32 06 27  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Favrskov

**Direktion** Jens Funder Berg

**Revisor** PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-227.773</b>	<b>-324.131</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	-46.501	-28.057
Finansielle indtægter	3	9.849.473	1.719.038
Finansielle omkostninger	4	-552.514	-811.501
<b>Resultat før skat</b>		<b>9.022.685</b>	<b>555.349</b>
Skat af årets resultat	5	-2.051.755	-183.176
<b>Årets resultat</b>		<b>6.970.930</b>	<b>372.173</b>

## Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	3.000.000
Overført resultat	4.470.930	-2.627.827
	<b>6.970.930</b>	<b>372.173</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	2.286.474	2.332.975
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	7.810.000	5.810.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>10.096.474</b>	<b>8.142.975</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.096.474</b>	<b>8.142.975</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		771.730	1.238.300
Selskabsskat		0	577.483
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	17.888
Periodeafgrænsningsposter		0	1.950
<b>Tilgodehavender</b>		<b>771.730</b>	<b>1.835.621</b>
<b>Værdipapirer</b>	8	<b>40.133.052</b>	<b>34.157.635</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>8.985.364</b>	<b>10.465.176</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>49.890.146</b>	<b>46.458.432</b>
<b>Aktiver</b>		<b>59.986.620</b>	<b>54.601.407</b>



## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		250.000	250.000
Overført resultat		55.745.903	51.274.973
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	3.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>58.495.903</b>	<b>54.524.973</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	72.376
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.854	0
Selskabsskat		1.442.083	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		17.780	4.058
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.490.717</b>	<b>76.434</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.490.717</b>	<b>76.434</b>
<b>Passiver</b>		<b>59.986.620</b>	<b>54.601.407</b>
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	250.000	51.274.973	3.000.000	54.524.973
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets resultat	0	4.470.930	2.500.000	6.970.930
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>250.000</b>	<b>55.745.903</b>	<b>2.500.000</b>	<b>58.495.903</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer samt kapitalandele i tilknyttede selskaber.

## 2. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder

	2023	2022
	DKK	DKK
Andel af overskud	30.423	0
Andel af underskud	-76.924	-28.057
	<u>-46.501</u>	<u>-28.057</u>

## 3. Finansielle indtægter

	2023	2022
	DKK	DKK
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	0	44.631
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	14.510	18.300
Andre finansielle indtægter	9.756.339	1.643.645
Valutakursgevinster	78.624	12.462
	<u>9.849.473</u>	<u>1.719.038</u>

## 4. Finansielle omkostninger

	2023	2022
	DKK	DKK
Andre finansielle omkostninger	551.541	480.944
Valutakurstab	973	330.557
	<u>552.514</u>	<u>811.501</u>

## Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	2.051.762	172.396
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-7	10.780
	<b>2.051.755</b>	<b>183.176</b>
Beregnet 22.00% skat af årets resultat før skat	1.984.991	122.177
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	55.249	40.031
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-7	10.780
Resultat af dattervirksomheder	10.230	6.172
Udenlandsk udbytteskat	1.292	4.016
	<b>2.051.755</b>	<b>183.176</b>

	2023	2022
	DKK	DKK
<b>6. Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	16.646.463	16.606.463
Tilgang i årets løb	0	40.000
Kostpris 31. december	16.646.463	16.646.463
Værdireguleringer 1. januar	-14.313.488	-14.285.431
Årets resultat	-46.501	-28.057
Værdireguleringer 31. december	-14.359.989	-14.313.488
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.286.474</b>	<b>2.332.975</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Space2Grow ApS	Favrskov	DKK 406.026	100%
EMLAMA Invest I ApS	Favrskov	DKK 40.000	100%

# Noter til årsregnskabet

## 7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	5.810.000
Tilgang i årets løb	2.000.000
Kostpris 31. december	<u>7.810.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.810.000</u>

## 8. Værdipapirer til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Værdipapirer	6.630.642	40.133.052
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK

## 9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Kautions- og garantiforpligtelser

I forbindelse med salg af anpartar i datterselskab er der afgivet garanti for visse forhold i forbindelse med det solgte selskabs aktiviteter. Garantierne udløber den 30. januar 2025 og udgør pr. 31. december

10.000.000 10.000.000

Ubegrænset selvskyldnerkaution stillet for Space2Grow ApS, hvis bankgæld pr. 31. december 2023 udgør DKK 0.

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til at investere i alt TEUR 750 i NIO Infrastructure Feeder Fund V Feeder K/S. Hvornår beløbene forfalder er uvist.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 1.467.262. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jens Funder Holding ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Virksomhedssammenslutninger

#### *Virksomhedssammenlægninger*

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelse

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

# Noter til årsregnskabet

## Bruttoresultat

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balance

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter andre kapitalandele.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer.

# Noter til årsregnskabet

## Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

## Egenkapital

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.