
JH 2007 ApS

Hjarnøvej 2C, 4700 Næstved

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 31 08 67 52

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 6/6 2024

Jakob Gunnensen
Harboe
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for JH 2007 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.

Næstved, den 6. juni 2024

Direktion

Jakob Gunnensen Harboe
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i JH 2007 ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JH 2007 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.

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

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.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Ringsted, den 6. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Sloth Langhoff Hansen

statsautoriseret revisor

mne36027

Selskabsoplysninger

Selskabet	JH 2007 ApS Hjarnøvej 2C 4700 Næstved CVR-nr: 31 08 67 52 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 11. december 2007 Regnskabsår: 16. regnskabsår Hjemstedskommune: Næstved
Direktion	Jakob Gunnensen Harboe
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2-12 1092 København K

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er formuepleje og investeringsvirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 5.126.486, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 57.472.166.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttotab		-48.502	-48.504
Indtægter af kapitalinteresser		284.437	319.297
Finansielle indtægter		6.365.700	1.065.838
Finansielle omkostninger		-117.643	-8.449.146
Resultat før skat		6.483.992	-7.112.515
Skat af årets resultat	1	-1.357.506	1.620.601
Årets resultat		5.126.486	-5.491.914

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	61.000	58.900
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	284.437	319.298
Overført resultat	4.781.049	-5.870.112
	5.126.486	-5.491.914

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Kapitalinteresser	2	2.357.535	2.073.098
Andre værdipapirer og kapitalandele	3, 4	4.416.022	4.890.699
Andre tilgodehavender	3	1.393.419	1.548.043
Finansielle anlægsaktiver		8.166.976	8.511.840
Anlægsaktiver		8.166.976	8.511.840
Andre tilgodehavender		1.723.895	1.770.220
Udskudt skatteaktiv		394.000	1.688.000
Selskabsskat		641.057	462.326
Tilgodehavender		2.758.952	3.920.546
Værdipapirer	4, 5	45.860.627	39.536.037
Likvide beholdninger		726.672	477.218
Omsætningsaktiver		49.346.251	43.933.801
Aktiver		57.513.227	52.445.641

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.423.275	1.138.838
Overført resultat		55.487.891	50.706.842
Foreslået udbytte for regnskabsåret		61.000	58.900
Egenkapital		57.472.166	52.404.580
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	40.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.061	1.061
Kortfristede gældsforpligtelser		41.061	41.061
Gældsforpligtelser		41.061	41.061
Passiver		57.513.227	52.445.641
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.138.838	50.706.842	58.900	52.404.580
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-58.900	-58.900
Årets resultat	0	284.437	4.781.049	61.000	5.126.486
Egenkapital 31. december	500.000	1.423.275	55.487.891	61.000	57.472.166

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
1. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	62.568	64.086
Årets udskudte skat	1.294.000	-1.688.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	938	3.313
	<u>1.357.506</u>	<u>-1.620.601</u>

	2023	2022
	DKK	DKK
2. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	934.260	934.260
Kostpris 31. december	<u>934.260</u>	<u>934.260</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.138.838	819.541
Årets resultat	284.437	319.297
Værdireguleringer 31. december	<u>1.423.275</u>	<u>1.138.838</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.357.535</u>	<u>2.073.098</u>

Kapitalinteresser specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Harboe & Marker P/S	København	500.000	4%
Harboe & Marker Komplementar ApS	København	50.000	4%

Noter til årsregnskabet

3. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Andre tilgode- havender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.081.725	1.548.043
Valutakursregulering	0	29.012
Tilgang i årets løb	0	42.185
Afgang i årets løb	0	-225.821
Kostpris 31. december	<u>1.081.725</u>	<u>1.393.419</u>
Opskrivninger 1. januar	3.808.974	0
Valutakursregulering	-45.346	0
Årets opskrivninger	170.405	0
Overførsler i årets løb	-599.736	0
Opskrivninger 31. december	<u>3.334.297</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.416.022</u>	<u>1.393.419</u>

Porteføljefunden anvender anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker til målingen af dagsværdien. Fastsættelsen af dagsværdien for de underliggende porteføljevirksomheder foretages af forvalteren af porteføljefunden.

Værdien af porteføljefunden udgøres af summen af dagsværdierne af de underliggende porteføljevirksomheder, som porteføljefunden har investeret i samt værdien af øvrige nettoaktiver i porteføljefunden. Værdiansættelsen af en porteføljevirksomhed i en private equity fund tager udgangspunkt i porteføljevirksomhedens branche, markedsposition og indtjeningsevne, og der inddrages f.eks. (a) peer group multiple, dvs. markedsværdien af sammenlignelige børsnoterede virksomheder, (b) transaktionsmultiple i nyligt gennemførte M&A-transaktioner involverende sammenlignelige virksomheder, (c) værdiindikationer fra potentielle købere af porteføljevirksomheden, (d) markedsværdien, hvis porteføljevirksomheden er børsnoteret, og/eller (e) forventet fremtidigt provenu, hvis der er indgået aftale om salg af porteføljevirksomheden.

4. Andre værdipapirer og kapitalandele til dagsværdi

	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
	DKK	DKK
Børsnoterede værdipapirer	5.245.685	45.860.627
Andre værdipapirer og kapitalandele	125.667	4.416.630

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	DKK	DKK
5. Værdipapirer		
Aktier	35.822.282	23.399.772
Obligationer	10.038.345	16.136.265
	<u>45.860.627</u>	<u>39.536.037</u>

6. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har i forbindelse med investering i øvrige værdipapirer og kapitalandele givet uigenkaldelig tilsagn om at yde ansvarlig lånekapital på henholdsvis EUR 1.150.000 og USD 350.000.

De ydede lån samt de til enhver tid eksisterende resttilsagte lån er et stående lån, der forfalder til betaling helt eller delvist efter påkrav.

Selskabet har i forbindelse med erhvervelsen af kapitalandele i Harboe & Marker P/S overtaget tidligere ejers ikke indbetalte kapital og derved forpligtet sig til at indbetale DKK 400.000. Selskabet har pr. 31. december 2023 indbetalt DKK 300.000 af den ikke indbetalte kapital. Der er således fortsat en forpligtelse til yderligere at indbetale DKK 100.000

Selskabet har afgivet et anfordringsgældsbrev til HM Ben ApS med en kreditramme på DKK 3.600.000, HM Ben ApS kan trække på denne kredit med 14 dages varsel. HM Ben ApS har pr. 31. december 2023 anvendt DKK 2.960.000 af kreditrammen hvorfor JH 2007 ApS har en eventualforpligtelse på DKK 640.000.

Noter til årsregnskabet

7. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JH 2007 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.

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.

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.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder gebyrer til porteføljeforvalter, revisor, advokat m.v.

Bruttotab

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

Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalinteresser".

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.

Noter til årsregnskabet

Balance

Kapitalandele i kapitalinteresser

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalinteresser" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser 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 kapitalinteresserne.

Kapitalinteresser 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

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi.

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.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

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 nominal værdi.