

# JFDI ApS

Amalievej 20, 1875 Frederiksberg C

CVR-nr. 38 53 46 61

## Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2024

Dirigent:

.....  
Morten Kanstad Landrok

## Indhold

<b>Ledespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæring</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>7</b>
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for JFDI ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 12. april 2024

Direktion:

.....  
Ruben Michael Funch  
Petersen

.....  
Almedin Cesko

Bestyrelse:

.....  
Morten Kanstad Landrok  
formand

.....  
Ruben Michael Funch  
Petersen

.....  
Almedin Cesko

## Den uafhængige revisors erklæring

### Til kapitalejerne i JFDI ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JFDI 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Uafhængighed

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.

#### 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 selskabet, 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.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæring

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.

Aarhus, den 12. april 2024  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Henrik Pungvig Jensen  
statsaut. revisor  
mne24825

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	JFDI ApS
Adresse, postnr. by	Amalievej 20, 1875 Frederiksberg C
CVR-nr.	38 53 46 61
Stiftet	28. marts 2017
Hjemstedskommune	Frederiksberg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Morten Kanstad Landrok, formand Ruben Michael Funch Petersen Almedin Cesko
Direktion	Ruben Michael Funch Petersen Almedin Cesko
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber, investering, herunder investering i fast ejendom samt efter direktionens skøn dermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 10.639.403 kr. mod et underskud på 21.844.461 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 262.843.645 kr.

Udviklingen i årets resultat kan primært henføres til kursgevinster på værdipapirbeholdninger i 2023.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2023	2022
	Andre eksterne omkostninger	-816.469	-201.424
	<b>Bruttoresultat</b>	-816.469	-201.424
2	Personaleomkostninger	-619.806	-569.225
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-1.436.275	-770.649
	Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	-2.616.633	-8.706.496
	Finansielle indtægter	15.292.208	3.979.368
	Finansielle omkostninger	-540.493	-15.590.196
	<b>Resultat før skat</b>	10.698.807	-21.087.973
	Skat af årets resultat	-59.404	-756.488
	<b>Årets resultat</b>	<u>10.639.403</u>	<u>-21.844.461</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.616.634	-8.706.495
	Overført resultat	13.256.037	-13.137.966
		<u>10.639.403</u>	<u>-21.844.461</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2023	2022
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	36.538.902	34.893.010
		<u>36.538.902</u>	<u>34.893.010</u>
5	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i kapitalinteresser	53.448.401	54.545.016
	Andre værdipapirer og kapitalandele	16.886.911	0
		<u>70.335.312</u>	<u>54.545.016</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>106.874.214</u>	<u>89.438.026</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Udskudt skatteaktiv	308.476	0
	Andre tilgodehavender	3.580.390	57.828
		<u>3.888.866</u>	<u>57.828</u>
	<b>Værdipapirer</b>	82.595.449	79.417.335
	<b>Likvide beholdninger</b>	70.024.530	83.368.131
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>156.508.845</u>	<u>162.843.294</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>263.383.059</u>	<u>252.281.320</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2023	2022
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Anpartskapital	55.952	55.952
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	15.758.583	18.375.217
	Overført resultat	247.029.110	233.773.073
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>262.843.645</b>	<b>252.204.242</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	487.743	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	10.000
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	6.764
	Skyldig selskabsskat	51.671	0
	Anden gæld	0	60.314
		<b>539.414</b>	<b>77.078</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>539.414</b>	<b>77.078</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>263.383.059</b>	<b>252.281.320</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Eventualforpligtelser
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2023</b>	55.952	18.375.217	233.773.073	252.204.242
Overført via resultatdisponering	0	-2.616.634	13.256.037	10.639.403
<b>Egenkapital 31. december 2023</b>	<u>55.952</u>	<u>15.758.583</u>	<u>247.029.110</u>	<u>262.843.645</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for JFDI ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Valutakursdifferencer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

#### Resultatopgørelsen

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter fuld eliminering af interne avancer/tab.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne indeholder renter, udbytter og realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

##### Skat

Årets skat, som består af skat af årets resultat 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Udenlandsk udbytteskat udgiftsføres i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

##### Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af uafskrevet goodwill.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. virksomhedens karakter, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

##### Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab.

##### Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af noterede priser på et aktivt marked (niveau 1 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Unoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien af unoterede aktier er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

##### Selskabsskat og udskudt skat

Skyldige og tilgodehavende skat beregnet af årets skattepligtige indkomst og reguleret for eventuel skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto-skatter indregnes i balancen som "Skyldig selskabsskat" og "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Ændring i udskudte skatteaktiver som følge af ændring i skattesatsen indregnes i resultatopgørelsen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2023	2022
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	619.046	568.468
Andre omkostninger til social sikring	760	757
	<u>619.806</u>	<u>569.225</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>

### 3 Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	Noterede aktier	Unoterede aktier
Dagsværdi, ultimo	75.062.136	24.420.224
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	387.527	2.140.210
Dagsværdiniveau	1	3

Unoterede aktier måles til dagsværdi efter niveau 3 i dagsværdihierarkiet. Dagsværdien af unoterede aktier er opgjort på grundlag af markedsværdirapporter fra depotbanker og øvrige eksterne samarbejdspartnere.

### 4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2023	34.893.010
Tilgange	1.645.892
Kostpris 31. december 2023	<u>36.538.902</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<u>36.538.902</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 7.

### 5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i kapitalinteresser
Kostpris 1. januar 2023	36.169.800
Valutakursreguleringer	0
Tilgange	1.520.018
Kostpris 31. december 2023	<u>37.689.818</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023	18.375.216
Årets resultat	3.170
Afskrivning på goodwill	-2.619.803
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>15.758.583</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<u>53.448.401</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

##### Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
PT af 1. januar 2012 ApS	Frederiksberg	31,80 %	130.339.461	9.968
Uafskrevet goodwill		0,00 %	13.099.013	-2.619.803
F5 Normative III ApS	Valby	23,50 %	0	0

Kapitalinteressen F5 Normative III ApS (CVR-nr. 43 70 94 10) har på underskriftstidspunktet endnu ikke aflagt deres første godkendte årsrapport, hvorfor egenkapital og resultat iht. ÅRL § 97 a ikke oplyses for denne kapitalinteresse.

#### 6 Eventualforpligtelser

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til at investere t.USD 4.000 i andre værdipapirer og kapitalandele. Pr. 31.12.2023 havde selskabet investeret t.USD 962 af forpligtigelsen.

Selskabet har forpligtet sig til at investere t.EUR 1.500 i andre værdipapirer og kapitalandele. Pr. 31.12.2023 havde selskabet investeret t.EUR 709 af forpligtigelsen.

Selskabet har forpligtet sig til at investere t.GBP 835 i andre værdipapirer og kapitalandele. Pr. 31.12.2023 havde selskabet investeret t.GBP 414 af forpligtigelsen.

Selskabet har efter 31.12.2023 forpligtet sig til følgende investeringer:

Stonepeak Infrastructure Partners: Kapitalforpligtelse på 1 m.USD med investeret kapital på 0 m.USD.  
 BULK Infrastructure Partners: Kapitalforpligtelse på 3 m.NOK med investeret kapital på 0 m.NOK.

#### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Henrik Pungvig Jensen

Statsautoriseret Revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 6f7aee79-20bb-423f-b33d-af0c128280cb

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-04-12 13:43:50 UTC



## Ruben Michael Funch Petersen

Serienummer: bfb4fdb4-5b12-4a50-a3cc-18c7ce54debd

IP: 93.161.xxx.xxx

2024-04-12 14:20:43 UTC



## Morten Kanstad Landrok

Serienummer: f71ad01e-363b-42b6-8f32-ca88346ae4d9

IP: 85.80.xxx.xxx

2024-04-14 16:25:51 UTC



## Almedin Cesko

Serienummer: 7ec4ccc0-215a-461a-b994-5bbe381d75dc

IP: 93.178.xxx.xxx

2024-04-15 07:59:06 UTC



Penneo dokumentnøgle: 4152G-HFK8A-0XVU6-LEVMW-851X7-IE7HS

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**