

Bjarke Refsgaard ApS

c/o Bjarke Refsgaard, Søgerbakken 149, 2765 Smørum

CVR-nr. 27 68 73 93

Årsrapport

1. juli 2023 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. oktober 2024.

Bjarke Refsgaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024 | |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Bjarke Refsgaard 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. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Smørum, den 19. september 2024

Direktion

Bjarke Refsgaard



Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Bjarke Refsgaard ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bjarke Refsgaard ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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 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.

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.

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.

København, den 19. september 2024

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Elan Schapiro
statsautoriseret revisor
mne33765



Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|---|
| Selskabet | Bjarke Refsgaard ApS c/o Bjarke Refsgaard Søagerbakken 149 2765 Smørum CVR-nr.: 27 68 73 93 Stiftet: 7. april 2004 Hjemsted: Egedal Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 20. regnskabsår |
| Direktion | Bjarke Refsgaard |
| Revision | Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østbanegade 123 2100 København Ø |
| Kapitalinteresse | PERPL Group A/S, Ballerup |



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er investeringsvirksomhed og besiddelse af kapitalinteresser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2023/24</u> | <u>2022/23</u> |
|--|------------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -45.368 | -39.256 |
| Resultat før finansielle poster | -45.368 | -39.256 |
| Indtægter af kapitalinteresser | 549.555 | 655.742 |
| Andre finansielle indtægter | 1.263.627 | 616.235 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -1.938 | -603 |
| Resultat før skat | 1.765.876 | 1.232.118 |
| 1 Skat af årets resultat | -267.982 | -126.836 |
| Årets resultat | 1.497.894 | 1.105.282 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 549.555 | 655.742 |
| Udbytte for regnskabsåret | 300.000 | 300.000 |
| Overføres til overført resultat | 648.339 | 149.540 |
| Disponeret i alt | 1.497.894 | 1.105.282 |



Balance 30. juni

| Aktiver | | | |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| 2 | Kapitalinteresser | <u>728.718</u> | <u>815.978</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>728.718</u> | <u>815.978</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>728.718</u> | <u>815.978</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>7.927.466</u> | <u>6.455.217</u> |
| | Værdipapirer i alt | <u>7.927.466</u> | <u>6.455.217</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>80.068</u> | <u>40.400</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>8.007.534</u> | <u>6.495.617</u> |
| | Aktiver i alt | <u>8.736.252</u> | <u>7.311.595</u> |



Balance 30. juni

Passiver

| <u>Note</u> | <u>2024</u> | <u>2023</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 660.533 | 765.978 |
| Overført resultat | 7.376.513 | 6.073.174 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 300.000 | 300.000 |
| Egenkapital i alt | <u>8.462.046</u> | <u>7.264.152</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 19 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.000 | 15.000 |
| Gæld til kapitalinteresser | 18.185 | 0 |
| Selskabsskat | 241.002 | 32.443 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>274.206</u> | <u>47.443</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>274.206</u> | <u>47.443</u> |
| Passiver i alt | <u>8.736.252</u> | <u>7.311.595</u> |

3 Oplysninger om dagsværdi



Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|--------------------------|---------------------------------|---|------------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2022 | 125.000 | 955.236 | 5.078.634 | 300.000 | 6.458.870 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -300.000 | -300.000 |
| Resultatandel | 0 | 655.742 | 149.540 | 300.000 | 1.105.282 |
| Udloddet udbytte | 0 | -845.000 | 845.000 | 0 | 0 |
| Egenkapital 1. juli 2023 | 125.000 | 765.978 | 6.073.174 | 300.000 | 7.264.152 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -300.000 | -300.000 |
| Resultatandel | 0 | 549.555 | 648.339 | 300.000 | 1.497.894 |
| Udloddet udbytte | 0 | -655.000 | 655.000 | 0 | 0 |
| | 125.000 | 660.533 | 7.376.513 | 300.000 | 8.462.046 |



Noter

| | <u>2023/24</u> | <u>2022/23</u> |
|--|----------------------------|--|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | 267.982 | 35.486 |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 91.350 |
| | <u>267.982</u> | <u>126.836</u> |
| 2. Kapitalinteresser | | |
| Kostpris 1. juli 2023 | 50.000 | 50.000 |
| Tilgang i årets løb | 179.163 | 0 |
| Afgang i årets løb | -50.000 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2024 | <u>179.163</u> | <u>50.000</u> |
| Opskrivninger 1. juli 2023 | 765.978 | 955.236 |
| Årets resultat efter skat | 549.555 | 655.742 |
| Årets tilbageførsler på afgang | -110.978 | 0 |
| Udbytte | -655.000 | -845.000 |
| Opskrivninger 30. juni 2024 | <u>549.555</u> | <u>765.978</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024 | <u>728.718</u> | <u>815.978</u> |
| Kapitalinteresser: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| PERPL Group A/S | Ballerup | 33,33 % |
| 3. Oplysninger om dagsværdi | | |
| | Børsnoterede aktier | Unoterede værdipapirer og kapitalandele |
| Dagsværdi 30. juni 2024 | <u>6.670.089</u> | <u>1.257.377</u> |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | <u>680.043</u> | <u>218.752</u> |



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bjarke Refsgaard ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

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 i egenkapitalen.



Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder/kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder, som i balancen præsenteres som kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalinteresser 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 kapitalinteresser.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Ejerforhold er uændrede efter koncernintern omstrukturering pr. 23. november 2023. Med henvisning til ÅRL § 13 er den oprindelige kostpris på kapitalandele i PERPL Group Holding ApS fastholdt ved opgørelsen af reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Bjarke Refsgaard

Navnet returneret af dansk MitID var:

Bjarke Refsgaard

Direktør

ID: ad2346c4-5c4d-4a63-bc2c-b736cd1b2204

Tidspunkt for underskrift: 07-10-2024 kl.: 07:04:22

Underskrevet med MitID



Elan Schapiro

Navnet returneret af dansk MitID var:

Elan Lieck Schapiro

Revisor

På vegne af Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisions...

ID: 3fd646d3-680c-4323-8391-ee4aa900f7a0

Tidspunkt for underskrift: 07-10-2024 kl.: 07:13:25

Underskrevet med MitID



Bjarke Refsgaard

Navnet returneret af dansk MitID var:

Bjarke Refsgaard

Dirigent

ID: ad2346c4-5c4d-4a63-bc2c-b736cd1b2204

Tidspunkt for underskrift: 07-10-2024 kl.: 07:22:53

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 737dc4HNgWr252097849

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.