

*J-Sørensen Invest ApS
Bågøvnaget 4
5610 Assens*

CVR-nr: 24 23 36 93

*ÅRSRAPPORT
1. oktober 2015 - 30. september 2016*

(17. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den __/__/2017

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for J-Sørensen Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den / 2017

Direktion

Jens Brå Sørensen

Bestyrelse

Henning Braa Sørensen
Formand

Jens Brå Sørensen

Karen Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i J-Sørensen Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for J-Sørensen Invest ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense SV, den / 2017

Fynbo Revision Registreret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr.: 19706974

Kim Lund Jespersen
registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	J-Sørensen Invest ApS Bågøvangenget 4 5610 Assens
	CVR-nr.: 24 23 36 93 Stiftet: 1. september 1999 Hjemsted: Assens Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Henning Braa Sørensen, formand Jens Brå Sørensen Karen Sørensen
Direktion	Jens Brå Sørensen
Pengeinstitut	Spar Nord Bank Fælledvej 3 5000 Odense C
Revisor	Fynbo Revision Registreret Revisionsanpartsselskab Magnoliavej 8 5250 Odense SV

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af, at eje kapitalandele i datterselskaber samt investering i værdipapirer.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i 2015/16 udgør 938 tkr. mod 607 tkr. i 2014/15.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for J-Sørensen Invest ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttfortjeneste.

Bruttfortjeneste

Bruttfortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Afskrives over 5 år. Småanskaffelser under skattemæssig grænse afskrives fuldt ud i anskaffelsesåret.

Bygninger

Beboelsesejendom Græsholmvænget 2, st, afskrives over 50 år, restværdi 50%.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Andre værdipapirer

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Finansielle gældsforpligtelser 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 at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	501.414-	471.623-
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	42.200	92.000
DRIFTSRESULTAT	459.214-	379.623-
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	824.815	600.957
Andre finansielle indtægter	646.620	753.495
Andre finansielle omkostninger	60.144-	358.845-
RESULTAT FØR SKAT	952.077	615.984
Skat af årets resultat	13.657-	8.873-
ÅRETS RESULTAT	938.420	607.111
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	101.200
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	99.800
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	824.815	600.957
Overført resultat	136.395-	194.846-
DISPONERET I ALT	938.420	607.111

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER

	2016	2015
Grunde og bygninger.....	0	1.933.400
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	200.600	225.000
Materielle anlægsaktiver	200.600	2.158.400
1 Kapitalandele i associerede virksomheder	15.961.869	8.637.055
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.500.000	0
Finansielle anlægsaktiver	29.461.869	8.637.055
ANLÆGSAKTIVER	29.662.469	10.795.455
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	6.754
2 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.047.910	0
Selskabsskat	98.606	76.000
Tilgodehavender	2.146.516	82.754
Andre værdipapirer og kapitalandele	8.138.942	11.820.936
Værdipapirer og kapitalandele	8.138.942	11.820.936
Likvide beholdninger	1.648.916	35.322
OMSÆTNINGSAKTIVER	11.934.374	11.939.012
AKTIVER	41.596.843	22.734.467

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.417.950	1.593.136
Overført resultat	13.326.834	13.463.229
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	250.000	101.200
3 EGENKAPITAL	16.119.784	15.282.565
Hensættelse til udskudt skat	21.496	7.839
HENSATTE FORPLIGTELSER	21.496	7.839
Anden gæld	13.500.000	0
4 Langfristede gældsforpligtelser.....	13.500.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.472	18.037
Anden gæld	11.924.874	7.420.186
5 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	9.217	5.840
Kortfristede gældsforpligtelser	11.955.563	7.444.063
GÆLDSFORPLIGTELSER.....	25.455.563	7.444.063
PASSIVER	41.596.843	22.734.467
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016	2015		
1 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris, primo.....	7.043.919	7.043.919		
Tilgang i årets løb.....	6.500.000	0		
	<hr/>	<hr/>		
Kostpris 30. september 2016	13.543.919	7.043.919		
	<hr/>	<hr/>		
Op- og nedskrivninger primo	1.593.135	992.179		
Årets resultatandele SP-Power ApS	824.815	590.782		
Kapitalregulering i perioden.....	0	10.175		
	<hr/>	<hr/>		
Op- og nedskrivninger 30. september 2016	2.417.950	1.593.136		
	<hr/>	<hr/>		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	15.961.869	8.637.055		
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>		
2 Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Mellemregning SP-Power ApS	2.047.910	0		
	<hr/>	<hr/>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder i alt.....	2.047.910	0		
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>		
3 Egenkapital				
	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponeri- ng	Ultimo
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.593.135	0	824.815	2.417.950
Overført resultat	13.463.229	0	136.395-	13.326.834
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.200	101.200-	250.000	250.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	15.282.564	101.200-	938.420	16.119.784
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
4 Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld	13.500.000	13.500.000
	<u>13.500.000</u>	<u>13.500.000</u>
	2016	2015
5 Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		
Mellemregning Jens Sørensen.....	9.217	5.840
	<u>9.217</u>	<u>5.840</u>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse i alt.....	9.217	5.840

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har indgået leasingaftaler for følgende beløb

BMW 525d AT 41 383

Udløb 1/4-2017, 6 md a kr. 7.678	46.068
Restbeløb ved udløb excl. moms/afgift	75.000

Toyota HiLux BC 49 585

Udløb 1/9-2020, 47 md a kr. 4.530	212.910
Restbeløb ved udløb excl. moms	69.313

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

For enhver skyld til H. Sørensen Holding ApS er der stillet følgende som sikkerhed:

Håndpantsetning i kapitalandele nom. kr. 3.787.500 i SP-Power ApS samt de i depot i Danske Bank værende værdipapirer. Regnskabsmæssig værdi SP-Power ApS udgør tkr. 9.462.

For gældsbrief til Grønlykke Landbrug ApS er der stillet følgende som sikkerhed:

Førsteprioritetspant, herunder mulighed for at udøve stemmerettigheder, oppebære udbytte samt øvrige rettigheder og beføjelser knyttet til aktierne i nom. kr. 50.000 i Summerbird A/S. Regnskabsmæssig værdi Summerbird A/S udgør tkr. 13.500.