



J. F. Invest, Randers ApS

Hørretløkken 327
8320 Mårslet
CVR-nr. 33035934

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.06.2020

Jesper Frederiksen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2019	6
Balance pr. 31.12.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2019	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

J. F. Invest, Randers ApS

Hørreløkken 327

8320 Mårslet

CVR-nr.: 33035934

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Jesper Frederiksen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for J. F. Invest, Randers ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mårslet, den 29.06.2020

Direktion

Jesper Frederiksen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i J. F. Invest, Randers ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for J. F. Invest, Randers ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 29.06.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er formueforvaltning.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud, overskuddet kan henføres til selskabets investering i SPI - Sydfrankrig V K/S

Der er i SPI - Sydfrankrig V K/S afdraget planmæssigt på selskabets gæld, i dets datterselskaber.

Resthæftelsen overfor SPI - Sydfrankrig V K/S er uændret i forhold til tidligere år og det forventes som følge af de fortsat positive resultater i SPI - Sydfrankrig V K/S, fortsat ikke at resthæftelsen opkræves.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af Covid-19, Coronavirus, har bevirket større usikkerhed omkring værdiansættelsen af ilikvide investeringer, som selskabets investering i SPI - Sydfrankrig V K/S, der er optaget til dagsværdi i balancen.

Investeringen forløber dog i vid udstrækning som forventet og investeringens cash flow's er baseret på en aftale om statsstøtte til den afregnede el tariff, som løber i mange år fremover.

Der er derfor ikke noget det tyder på, at investeringen rammes direkte af udbruddet, og der er indikationer i markedet på, at denne type investeringer, der er uafhængige af daglige udsving på de finansielle markeder.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke herudover indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(10)	(10)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		41.753	40.742
Andre finansielle omkostninger	1	(3.003)	(2.928)
Årets resultat		38.740	37.804
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		38.740	37.804
Resultatdisponering		38.740	37.804

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		606.645	577.229
Finansielle aktiver	2	606.645	577.229
Anlægsaktiver		606.645	577.229
Likvide beholdninger		717	890
Omsætningsaktiver		717	890
Aktiver		607.362	578.119

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		460.734	421.994
Egenkapital		540.734	501.994
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		66.628	76.125
Langfristede gældsforpligtelser	3	66.628	76.125
Gældsforpligtelser		66.628	76.125
Passiver		607.362	578.119
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	421.994	501.994
Årets resultat	0	38.740	38.740
Egenkapital ultimo	80.000	460.734	540.734

Noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	3.003	2.928
	3.003	2.928

2 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	541.702
Kostpris ultimo	541.702
Opskrivninger primo	35.527
Dagsværdireguleringer	29.416
Opskrivninger ultimo	64.943
Regnskabsmæssig værdi ultimo	606.645

Finansielle anlægsaktiver betaget under andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede kapitalandele i SPI - Sydfrankrig V K/S og komplementarselskabet SPI Sydfrankrig V ApS.

Kapitalandelene er optaget til en af ledelsen anslået dagsværdi. Selskabet ejer 10 % af SPI - Sydfrankrig V K/S og af komplementarselskabet SPI Sydfrankrig V ApS.

Kapitalandelene er ikke optaget til handel på et aktivt marked, hvorfor ledelsen udøver et skøn over værdien af kapitalandelene pr. balancedagen.

Ledelsens skøn over værdien af andelene, pr. balancedagen, modsvarer krone for krone den forholdsmæssige andel af den indre værdi i SPI - Sydfrankrig V K/S og komplementarselskabet SPI Sydfrankrig V ApS.

Dagsværdien modsvarer dermed 10 % af aktiverne fratrukket passiverne i selskabet, hvori der ejes kapitalandele. I en salgs eller likvidationssituation, da er det vurderingen at det er tilnærmet den værdi der ville kunne inddrives.

Kapitalandele i kommanditselskaber	Hjemsted	Retsform
SPI - Sydfrankrig V K/S	Aarhus	K/S

3 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	66.628
	66.628

4 Eventualforpligtelser

Selskabets finansielle anlægsaktiver som anført i note 2., udgøres af en ejerandel i SPI - Sydfrankrig V K/S, samt i komplementarselskabet Sydfrankrig V ApS.

Selskabet hæfter i henhold til vedtægterne i kommanditistselskabet i SPI - Sydfrankrig V K/S for dets ikke indbetalte andel af selskabets stamkapital.

J.F. Invest, Randers ApS' andel af kommanditistselskabets stamkapital udgør 1300 t.kr. den 31.12.2019

Den potentielle hæftelse udgøres af den ikke indbetalte andel af stamkapitalen, den ikke indbetalte andel af stamkapitalen udgør 784 t.kr.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen ud over de i note 4. nævnte, vedr. resthæftelse.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, og værdireguleringer til dagsværdi, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekostninger mv.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele der måles til estimeret dagsværdi pr. balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.