



JPN A/S

Reesens Vej 2
6800 Varde
CVR-nr. 39857332

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.01.2021

Peter Kirk Larsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.09.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JPN A/S

Reesens Vej 2

6800 Varde

CVR-nr.: 39857332

Hjemsted: Varde

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Telefonnummer: 70225933

Hjemmeside: www.reka.dk

E-mail: info@reka.dk

Bestyrelse

Peter Kirk Larsen, formand

Jesper Kristensen

Niels Arne Hounisen

Direktion

Jesper Kristensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for JPN A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 28.01.2021

Direktion

Jesper Kristensen
direktør

Bestyrelse

Peter Kirk Larsen
formand

Jesper Kristensen

Niels Arne Hounisen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i JPN A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JPN A/S for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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.

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.

Aarhus, den 28.01.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jacob Nørmark

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30176

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er projektudvikling, investering og anden formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 6.764 t.kr., hvilket ledelsen anser som forventet som følge af ændringen af anvendt regnskabspraksis.

Ledelsen har valgt at foretage ændring af anvendt regnskabspraksis vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder. Praksis er ændret fra indregning til kostpris og indregnes nu til indre værdi, som følge af, at ledelsen har vurderet, at dette vil give et mere retvisende billede.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(13.670)	(11.926)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		6.860.755	127.675
Andre finansielle indtægter	1	784.627	634.955
Andre finansielle omkostninger	2	(894.835)	(637.647)
Resultat før skat		6.736.877	113.057
Skat af årets resultat	3	27.253	3.069
Årets resultat		6.764.130	116.126
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.764.130	116.126
Resultatdisponering		6.764.130	116.126

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		16.847.894	9.987.139
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		44.665.194	31.880.567
Finansielle aktiver	4	61.513.088	41.867.706
Anlægsaktiver		61.513.088	41.867.706
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		27.253	3.069
Tilgodehavender		27.253	3.069
Likvide beholdninger		734.329	749.036
Omsætningsaktiver		761.582	752.105
Aktiver		62.274.670	42.619.811

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.988.431	127.675
Overført overskud eller underskud		1.891.825	1.988.451
Egenkapital		9.380.256	2.616.126
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.222.902	10.965.529
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		35.662.512	26.029.156
Langfristede gældsforpligtelser	5	49.885.414	36.994.685
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.000	9.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.000.000	3.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser		3.009.000	3.009.000
Gældsforpligtelser		52.894.414	40.003.685
Passiver		62.274.670	42.619.811
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	0	1.988.451	2.488.451
Ændring i regnskabspraksis	0	127.675	0	127.675
Korrigeret egenkapital primo	500.000	127.675	1.988.451	2.616.126
Årets resultat	0	6.860.756	(96.626)	6.764.130
Egenkapital ultimo	500.000	6.988.431	1.891.825	9.380.256

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	784.627	634.955
	784.627	634.955

2 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	257.372	154.742
Renteomkostninger i øvrigt	633.357	480.479
Øvrige finansielle omkostninger	4.106	2.426
	894.835	637.647

3 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	(27.253)	(3.069)
	(27.253)	(3.069)

4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	0	31.880.567
Ændring i anvendt regnskabspraksis	9.859.464	0
Tilgange	0	12.784.627
Kostpris ultimo	9.859.464	44.665.194
Ændring i anvendt regnskabspraksis	127.675	0
Afskrivninger på goodwill	(4.553.535)	0
Andel af årets resultat	11.414.290	0
Opskrivninger ultimo	6.988.430	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.847.894	44.665.194

I værdien af "Kapitalandele i associerede virksomheder" er indregnet merværdi på grunde på 4.554 t.kr. pr. 30.09.2020.

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	14.222.902
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	35.662.512
	49.885.414

Langfristede gældsforpligtelser består af ansvarlig lånekapital, som træder tilbage for alle selskabets kreditorer. Lånent forrentes med 2% p.a. og er uopsigeligt fra kreditors side.

De langfristede gældsforpligtelser forfalder til betaling i takt med færdiggørelsen af projekterne i de underliggende selskaber, hvorved restgælden efter 5 år forventes at udgøre 0 t.kr.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med REKA Group Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Handelsbanken er der afgivet pant i selskabets kapitalandele i Teglholmen Pier A/S med nominel værdi på 500 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte kapitalandele udgør 16.848 t.kr. pr. 30.09.2020.

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 på nær nedenstående ændring.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet havde første regnskabsår sidste år, hvorfor sidste års tal vedrører perioden 07.09.2018-30.06.2019.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Der er foretaget ændring af anvendt regnskabspraksis vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder. Praksis er ændret fra indregning til kostpris og indregnes nu til indre værdi, som følge af, at det vurderes, at dette vil give et mere retvisende billede. Ændringen har haft følgende påvirkning på selskabets resultatopgørelse, balance samt egenkapital i år og sidste år. Da der alene er tale om indregning af resultater fra associerede virksomheder er der ikke en skatteeffekt herpå.

2018/19: Årets resultat, balance samt egenkapital er alle positivt påvirket med 127.675 kr.

2019/20: Årets resultat er positivt påvirket med 6.860.755 kr., og balancen og egenkapitalen er positivt påvirket med 6.988.430 kr.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med REKA Group Holding A/S og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af merværdi på grunde.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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