REVISION HORSENS

Godkendt Revisionsvirksomhed

Sundvej 35
8700 Horsens
Tlf. 7562 4477
info@revisionhorsens.dk
www.revisionhorsens.dk

Frank Andersen Invest ApS
Grønningen 8
8700 Horsens

CVR-nr.: 81 84 80 17

ÅRSRAPPORT
1. september 2019 - 31. august 2020

(43. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling,
den 10. februar 2021

Dirigent: Frank Andersen

Revision Horsens er et lokalt revisions- og rådgivningsfirma, der løser kvalitetsopgaver for små og mellemstore virksomheder.

Vi prioriterer uafhængighed, høj kvalitet, faglig kompetence, fortrolighed og personlig kundekontakt højt.

Vores kernekompetenceområder er etablering af virksomheder, køb og salg af virksomheder, generationsskifter, selskabskonstruktioner, revision og rådgivning.

MEDLEM AF DANSKE REVISORER FSR*

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab 1. september 2019 - 31. august 2020

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 11

Balance 12

Egenkapitalopgørelse 14

Noter 15

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. september 2019 - 31. august 2020 for Frank Andersen Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. september 2019 - 31. august 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 8. februar 2021

Direktion

Frank Andersen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Frank Andersen Invest ApS
Vi har opstillet årsregnskabet for Frank Andersen Invest ApS for perioden 1. september 2019 - 31. august 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres 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, De 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.

Horsens, den 8. februar 2021

Revision Horsens registreret
revisionsvirksomhed
CVR-nr.: 17275100

Ivan Refsgaard Jensen
registreret revisor
mne12355

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Frank Andersen Invest ApS Grønningen 8 8700 Horsens	
	CVR-nr.:	81 84 80 17
	Hjemsted:	Horsens
	Regnskabsår:	1. september - 31. august
Direktion	Frank Andersen	
Revisor	Revision Horsens registreret revisionsvirksomhed Sundvej 35 8700 Horsens	

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af investering i pantebreve og gældsbreve.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og 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

Årsregnskabet for Frank Andersen Invest ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling
Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

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

Bruttofortjeneste
Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger".

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning
Nettoomsætning omfatter administrationshonorar og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at honoraret optjenes.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til autodrift og administration mv.

Andre driftsomkostninger
Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder
I resultatopgørelsen indregnes i særskilt post den forholdsmæssige andel af de enkelte 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 realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

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 ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	100 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0 - 10 år	0 - 100 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder
Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen opgjort efter den indre værdis metode. Ændringer i de enkelte associerede virksomheders egenkapital reguleres årligt og indregnes som "Nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Værdipapirer og kapitalandele
Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter pantebreve og gældsbreve samt værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked. Værdipapirerne måles til anskaffelsessum med fradrag af hensættelser til forventet tab ud fra en individuel vurdering.

Hensatte forpligtelser
Hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på pantebreve mv.

Gældsforpligtelser
Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til pengeinstitutter og hovedanpartshaver samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. SEPTEMBER 2019 - 31. AUGUST 2020

	2019/20	2018/19
BRUTTOFORTJENESTE	**97.746**	**101.902**
Andre driftsomkostninger (ejendom)	-18.834	-20.456
DRIFTSRESULTAT	**78.912**	**81.446**
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-124.038	-526.849
Andre finansielle indtægter	248.979	317.448
Andre finansielle omkostninger	-154.759	-270.248
RESULTAT FØR SKAT	**49.094**	**-398.203**
ÅRETS RESULTAT	**49.094**	**-398.203**
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-124.038	-2.576.763
Overført resultat	173.132	2.178.560
DISPONERET I ALT	**49.094**	**-398.203**

BALANCE PR. 31. AUGUST 2020
AKTIVER

		2020	2019
	Grunde og bygninger	581.898	581.898
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	55.000	55.000
	Materielle anlægsaktiver	**636.898**	**636.898**
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	10.483.547	10.128.063
	Værdi af tidligere pantsatte effekter	20.643	20.643
	Finansielle anlægsaktiver	**10.504.190**	**10.148.706**
	ANLÆGSAKTIVER	**11.141.088**	**10.785.604**
	Andre tilgodehavender	473.940	688.978
	Tilgodehavender	**473.940**	**688.978**
	Andre værdipapirer og kapitalandele	5.012.412	5.300.973
	Værdipapirer og kapitalandele	**5.012.412**	**5.300.973**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	**5.486.352**	**5.989.951**
	AKTIVER	**16.627.440**	**16.775.555**

BALANCE PR. 31. AUGUST 2020
PASSIVER

		2020	2019
	Virksomhedskapital	1.250.000	1.250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.533.547	4.178.063
	Overført resultat	3.485.425	3.736.501
	EGENKAPITAL	**9.268.972**	**9.164.564**
	Hensat til imødegåelse af tab på pantebreve	1.100.000	1.100.000
	HENSATTE FORPLIGTELSER	**1.100.000**	**1.100.000**
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.948.238	2.948.238
2	**Langfristede gældsforpligtelser**	**2.948.238**	**2.948.238**
	Kreditinstitutter	2.460.930	2.810.327
	Anden gæld	161.142	303.789
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	688.158	448.637
	Kortfristede gældsforpligtelser	**3.310.230**	**3.562.753**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	**6.258.468**	**6.510.991**
	PASSIVER	**16.627.440**	**16.775.555**

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
5 Registreret kapital mv.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020	2019
Virksomhedskapital primo	1.250.000	1.250.000
Virksomhedskapital ultimo	**1.250.000**	**1.250.000**
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	4.178.063	7.246.784
Årets bevægelse, resultatdisponering	-124.038	-2.576.763
Årets bevægelse, kapitalregulering	479.522	-491.958
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	**4.533.547**	**4.178.063**
Overført resultat, primo	3.736.501	1.557.941
Årets resultat	173.132	2.178.560
Overførsel reserve for opskrivninger	-424.208	0
Overført resultat ultimo	**3.485.425**	**3.736.501**
EGENKAPITAL	**9.268.972**	**9.164.564**

NOTER

		2020	2019
1	**Kapitalandele i associerede virksomheder**		
	Kapitalandele, primo	5.950.000	5.950.000
	Kapitalandele 31. august 2020	5.950.000	5.950.000
	Op- og nedskrivninger primo	6.728.063	7.246.774
	Årets resultatandele	-124.038	-526.849
	Kapitalregulering i perioden	479.522	8.138
	Af-/nedskrivninger, primo	-2.550.000	-2.550.000
	Op- og nedskrivninger 31. august 2020	4.533.547	4.178.063
	Regnskabsmæssig værdi 31. august 2020	**10.483.547**	**10.128.063**

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	**Ejerandel**	**Egenkapital**	**Resultat**
Dan-Capital A/S, Vejle	25%	30.816.437	638.274
Vich 4673 A/S, Horsens	50%	1.217.595	209.348
Sunrise Invest ApS, Horsens	50%	-824.085	-304.868
Sunrise Finans ApS, Horsens	50%	-1.058.225	-543.547
InvestorFinans A/S, Vejle	12½%	17.365.110	287.422

		Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
2	**Langfristede gældsforpligtelser**			
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.948.238	2.948.238	0
		2.948.238	**2.948.238**	**0**

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Der er ingen eventualaktiver og -forpligtelser udover de i årsrapporten anførte.

NOTER

		2020	2019

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Vedr. Sunrise Invest ApS:
Selskabet kautionerer (pro rata) for maksimalt kr. 2.500.000 for gæld til pengeinstitut.
Vedr. Sunrise Finans ApS:
Selskabet kautionerer (pro rata) for maksimalt kr. 4.000.000 for gæld til pengeinstitut.

5 Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 125 anparter á 10.000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:

Anpartskapital 1.9.2012	250.000
Tilgang 31.8.2016, kapitaludvidelse	1.000.000
Anpartskapital ultimo	1.250.000