

Falkenhøj Management A/S

Skodsborg Strandvej 111

2942 Skodsborg

CVR-nummer 10102766

Årsrapport

1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 25/5 2020

Ole Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegning og erklæring | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Aktiver | 8 |
| Passiver | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Falkenhøj Management A/S
Skodsborg Strandvej 111
2942 Skodsborg

Hjemstedskommune: Rudersdal
CVR-nummer: 10102766
Regnskabsperiode: 1. januar 2019 - 31. december 2019

Bestyrelse

Kim Pichard Nielsen
Ole Andersen
Svend Andersen

Direktion

Ole Andersen

Revisor

Dansk Revision Holbæk
Godkendt revisionspartnerselskab
Havnepladsen 6
4300 Holbæk

Kontaktpersoner:
Henrik Brusgaard
Maj-Britt Thrane

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2019 - 31. december 2019 for Falkenhøj Management A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, 12. maj 2020

Direktionen:

Ole Andersen

Bestyrelsen:

Kim Pichard Nielsen
Formand

Ole Andersen

Svend Andersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Falkenhøj Management A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Falkenhøj Management A/S for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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 væsentlig 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.

Holbæk, 12. maj 2020

Dansk Revision Holbæk

Godkendt revisionspartnerselskab, CVR-nr. 28853343

Henrik Brusgaard
Partner, registreret revisor
mne7103

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at udvikle, markedsføre og sælge ydelser og systemer til administration af rejser og rejseudgifter og dertil knyttede service- og rådgivningsydelser samt virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udviklingen i 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.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

| Note | Resultatopgørelse | 2019 DKK | 2018 1.000 DKK |
|--|--|----------------|-------------------|
| Perioden 1. januar - 31. december | | | |
| | Bruttofortjeneste | 437.418 | 473 |
| 1 | Personaleomkostninger | -338.479 | -256 |
| | Resultat før finansielle poster | 98.939 | 218 |
| | Finansielle indtægter | 345.318 | 24 |
| 2 | Finansielle omkostninger | -17.031 | -122 |
| | Resultat før skat | 427.226 | 120 |
| 3 | Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| | Årets resultat | 427.226 | 120 |
| Forslag til resultatdisponering: | | | |
| | Overført resultat | 427.226 | 120 |
| | Resultatdisponering i alt | 427.226 | 120 |

| Note | Balance | 2019 DKK | 2018 1.000 DKK |
|---------------------------------|---|------------------|-------------------|
| Aktiver pr. 31. december | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 12.750 | 476 |
| | Udsudte skatteaktiver | 231.000 | 231 |
| | Tilgodehavende skat | 4.041 | 5 |
| | Tilgodehavender | 247.791 | 711 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.114.373 | 857 |
| | Værdipapirer og kapitalandele | 1.114.373 | 857 |
| | Likvide beholdninger | 1.448.858 | 910 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 2.811.022 | 2.479 |
| | Aktiver i alt | 2.811.022 | 2.479 |

| Note | Balance | 2019 DKK | 2018 1.000 DKK |
|----------------------------------|--|------------------|-------------------|
| Passiver pr. 31. december | | | |
| | Virksomhedskapital | 1.016.681 | 1.017 |
| | Overført resultat | 1.079.959 | 653 |
| | Egenkapital i alt | 2.096.640 | 1.669 |
| | Ansvarlige lånekapital | 613.670 | 602 |
| 4 | Langfristede gældsforpligtelser | 613.670 | 602 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 4.700 | 3 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 5.467 | 22 |
| | Selskabsskat | 0 | 0 |
| | Anden gæld | 90.545 | 183 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 100.713 | 208 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 714.382 | 810 |
| | Passiver i alt | 2.811.022 | 2.479 |
| 5 | Eventualaktiver | | |
| 6 | Eventualforpligtelser | | |
| 7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| | | 2019 | 2018 |
|------|--|------------------|--------------|
| Note | Egenkapitalopgørelse | DKK | 1.000 DKK |
| | Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december | | |
| | Virksomhedskapital, primo | 1.016.681 | 1.017 |
| | Virksomhedskapital | 1.016.681 | 1.017 |
| | Overført resultat, primo | 652.733 | 533 |
| | Årets overførte resultat | 427.226 | 120 |
| | Overført resultat | 1.079.959 | 653 |
| 8 | Egenkapital i alt | 2.096.640 | 1.669 |

| Noter | 2019 | 2018 |
|--|----------------|------------|
| | DKK | 1.000 DKK |
| 1 | | |
| Personaleomkostninger | | |
| Løn og gager | 301.024 | 217 |
| Andre omkostninger til social sikring | 6.215 | 4 |
| Øvrige personaleomkostninger | 31.240 | 34 |
| Personaleomkostninger i alt | 338.479 | 256 |
| Gennemsnitlig antal beskæftigede | 1 | 1 |
| 2 | | |
| Finansielle omkostninger | | |
| Renter tilknyttede virksomheder | 12.033 | 12 |
| Andre finansielle omkostninger | 4.998 | 110 |
| Finansielle omkostninger i alt | 17.031 | 122 |
| 3 | | |
| Skat af årets resultat | | |
| Regulering af udskudt skat | 0 | 0 |
| Skat af årets resultat i alt | 0 | 0 |
| 4 | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år | 613.670 | 602 |
| 5 | | |
| Eventualaktiver | | |
| Selskabet har et samlet udskudt skatteaktiv på TDKK 1.848. Ledelsen har valgt at indregne TDKK 231 som skatteaktiv. | | |
| 6 | | |
| Eventualforpligtelser | | |
| Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet ApS Falkenhøj for danske selskabsskatter og kilde-skatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kilde-skatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab. | | |

| Noter | 2019 | 2018 |
|--|------------------|--------------|
| | DKK | 1.000 DKK |
| 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Ingen. | | |
| 8 | | |
| Egenkapital i alt | | |
| Virksomhedskapital | 1.016.681 | 1.017 |
| Overført resultat | 1.079.959 | 653 |
| Egenkapital i alt i alt | 2.096.640 | 1.669 |

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á 1.000 eller multipla heraf.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner med videre til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen med videre.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kim Pichard Nielsen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Falkenhøj Management A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-834868022335

IP: 62.116.xxx.xxx

2020-05-26 09:39:53Z

NEM ID 

Ole Andersen

Direktør

På vegne af: Falkenhøj Management A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-661238636558

IP: 212.242.xxx.xxx

2020-05-26 09:40:14Z

NEM ID 

Ole Andersen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Falkenhøj Management A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-661238636558

IP: 212.242.xxx.xxx

2020-05-26 09:40:14Z

NEM ID 

Henrik Brusgaard

Revisor

På vegne af: Dansk Revision Holbæk

Serienummer: CVR:28853343-RID:1123835810291

IP: 188.120.xxx.xxx

2020-05-26 16:11:27Z

NEM ID 

Ole Andersen

Dirigent

På vegne af: Falkenhøj Management A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-661238636558

IP: 212.242.xxx.xxx

2020-05-26 16:18:30Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4DJHF-E8LGZ-2EIVE-UL50M-DPLTG-JCKE8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>