

FLENSTED Invest ApS

Krogen 1, 9530 Støvring

CVR-nr. 31 26 37 86

Årsrapport

1. juli - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. januar 2017.

Anders Flensted Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab 1. juli - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016 for FLENSTED Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 10. januar 2017

Direktion

Anders Flensted Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	FLENSTED Invest ApS Krogen 1 9530 Støvring Telefon: +45 41 41 88 55 E-mail: afn@kvistjensen.dk CVR-nr.: 31 26 37 86 Stiftet: 2. februar 2008 Hjemsted: Rebild Regnskabsår: 1. juli 2016 - 31. december 2016 9. regnskabsår
Direktion	Anders Flensted Nielsen, statsautoriseret revisor
Bankforbindelser	Sparnord Bank A/S Nordnet AB Nykredit Bank A/S
Dattervirksomhed	Ejendomsinvest KROGEN ApS, Rebild

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at eje kapitalandel i revisionsfirmaet Kvist & Jensen via Kvist & Jensen Holding Statsautoriserede Revisorer A/S. Herudover er selskabets formål er at udføre investeringsvirksomhed med aktier, obligationer, udlån samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -3.134 kr. mod 35.836 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 998.263 kr. mod 180.612 kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2015/16 forventede et resultat efter skat i niveauet t.kr. 800-1.000. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har i juli 2016 solgt sin dattervirksomhed Ejendomsinvest KROGEN ApS. Salget er sket til indre værdi, svarende til dagsværdien, hvorfor der ikke er nogen resultatmæssig effekt af salget i regnskabsåret. Der har været en mindre korrektion af værdiansættelsen for aktieposten i Kvist & Jensen Holding Statsautoriserede Revisorer A/S.

Direktionen har besluttet at der i dette regnskabsår intet udbytte udloddes.

Regnskabsåret omfatter alene 6 måneder i modsætning til sammenligningsåret som er en ordinær 12 måneders regnskabsperiode.

Den forventede udvikling

For næste år forventer ledelsen et resultat efter skat i niveauet t.kr. 800-1.200.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsåret afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FLENSTED Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner. Regnskabsåret omfatter en 6 måneders regnskabsperiode - mod sammenligningsåret som er en ordinær 12 måneders periode.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktiepost i Kvist & Jensen Holding Statsautoriserede Revisorer A/S, der måles til dagsværdi på balancedagen. Værdiansættelsen foretages ud fra seneste årsrapport, indgåede ejeraftale m.m..

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter FLENSTED Invest ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/7 2016 - 31/12 2016	1/7 2015 - 30/6 2016
Bruttotab	-3.134	35.836
1 Personaleomkostninger	-61.397	-120.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	-32.000
Driftsresultat	-64.531	-116.164
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	201.414
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	-1.144	630.064
Andre finansielle indtægter	1.479.216	170.279
2 Øvrige finansielle omkostninger	-133.385	-888.569
Resultat før skat	1.280.156	-2.976
Skat af årets resultat	-281.893	183.588
Årets resultat	998.263	180.612
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	201.414
Overføres til overført resultat	998.263	0
Disponeret fra overført resultat	0	-20.802
Disponeret i alt	998.263	180.612

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>30/6 2016</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	2.201.414
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.053.902	2.055.046
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.053.902</u>	<u>4.256.460</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.053.902</u>	<u>4.256.460</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	38.500
Udskudte skatteaktiver	0	142.985
Tilgodehavende selskabsskat	0	59.035
Andre tilgodehavender	3.462.079	709.233
Periodeafgrænsningsposter	347	0
Tilgodehavender i alt	<u>3.462.426</u>	<u>949.753</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>5.401.514</u>	<u>4.558.319</u>
Værdipapirer i alt	<u>5.401.514</u>	<u>4.558.319</u>
Likvide beholdninger	<u>699.633</u>	<u>10.862</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.563.573</u>	<u>5.518.934</u>
Aktiver i alt	<u>11.617.475</u>	<u>9.775.394</u>

Balance

Passiver		
<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>30/6 2016</u>
Egenkapital		
5 Virksomhedskapital	250.000	250.000
6 Overkurs ved emission	500.000	500.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	201.414
8 Overført resultat	5.420.505	4.220.829
Egenkapital i alt	<u>6.170.505</u>	<u>5.172.243</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	79.181	0
Anden gæld	5.367.789	4.603.151
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.446.970</u>	<u>4.603.151</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>5.446.970</u>	<u>4.603.151</u>
Passiver i alt	<u>11.617.475</u>	<u>9.775.394</u>

Noter

	1/7 2016 - 31/12 2016	1/7 2015 - 30/6 2016
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	60.000	120.000
Personaleomkostninger i øvrigt	1.397	0
	61.397	120.000
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	133.385	888.569
	133.385	888.569
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. juli 2016	2.000.000	0
Tilgang i årets løb	0	2.000.000
Afgang i årets løb	-2.000.000	0
Kostpris 31. december 2016	0	2.000.000
Opskrivninger 1. juli 2016	201.414	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	201.414
Årets tilbageførsler på afgang	-201.414	0
Opskrivninger 31. december 2016	0	201.414
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	2.201.414
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsinvest KROGEN ApS	Rebild	100 %

Noter

	31/12 2016	30/6 2016
4. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2016	775.869	775.869
Kostpris 31. december 2016	775.869	775.869
Opskrivninger 1. juli 2016	1.279.177	1.149.113
Deklareret udbytte	0	-500.000
Andel af årets resultat	-1.144	630.064
Opskrivninger 31. december 2016	1.278.033	1.279.177
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.053.902	2.055.046
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2016	250.000	250.000
	250.000	250.000
6. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. juli 2016	500.000	500.000
	500.000	500.000
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2016	201.414	0
Resultatandel	0	201.414
Overført til konto for overført resultat	-201.414	0
	0	201.414
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2016	4.220.828	4.241.631
Årets overførte overskud eller underskud	998.263	-20.802
Overført fra reserve for nettoopskrivning	201.414	0
	5.420.505	4.220.829