

FLENSTED Invest ApS

Krogen 1, 9530 Støvring

CVR-nr. 31 26 37 86

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2016.

Anders Flensted Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 26. november 2016

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 2015 - 30. juni 2016 8. regnskabsår
Direktion	Anders Flensted Nielsen, statsautoriseret revisor
Bankforbindelser	Sparnord Bank A/S Nordnet AB Nykredit Bank A/S
Dattervirksomhed	Ejendomsinvest KROGEN ApS, Rebild

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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 bruttofortjeneste udgør 35.836 kr. mod -72.852 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 180.612 kr. mod 1.260.284 kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2014/15 forventede et resultat efter skat i niveauet t.kr. 900-1.200. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret tjent acceptabelt på sit ejerskab af Kvist & Jensen Holding A/S. I Kvist & Jensen Holding A/S er der i år truffet beslutning om et udbytte på t.kr. 500 pr. aktionær i selskabet. Selskabets passive investeringsvirksomhed (børsnoteret aktier m.m.) har i år bidraget med et negativt resultat og således trukket hele regnskabet ned på et mindre tilfredsstillende resultat.

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

Den forventede udvikling

For næste år forventer ledelsen et resultat efter skat i niveauet t.kr. 800-1.000.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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 salg, reklame, administration og lokaler.

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 tilæg 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 dattervirksomhedens 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 på egenkapitalen.

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver og/eller omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttofortjeneste	35.836	-72.852
1 Personaleomkostninger	-120.000	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-32.000	-8.000
Driftsresultat	-116.164	-80.852
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	201.414	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	630.064	771.438
Andre finansielle indtægter	170.279	901.964
Andre finansielle omkostninger	-888.569	-180.792
Resultat før skat	-2.976	1.411.758
Skat af årets resultat	183.588	-151.474
Årets resultat	180.612	1.260.284
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	201.414	0
Overføres til overført resultat	0	1.260.284
Disponeret fra overført resultat	-20.802	0
Disponeret i alt	180.612	1.260.284

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	152.000
Materielle anlægsaktiver i alt	0	152.000
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.201.414	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.055.046	1.924.982
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.256.460	1.924.982
Anlægsaktiver i alt	4.256.460	2.076.982
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	38.500	39.000
Udskudte skatteaktiver	142.985	0
Tilgodehavende selskabsskat	59.035	0
Andre tilgodehavender	709.233	1.489.079
Periodeafgrænsningsposter	0	3.333
Tilgodehavender i alt	949.753	1.531.412
Andre værdipapirer og kapitalandele	4.558.319	4.679.545
Værdipapirer i alt	4.558.319	4.679.545
Likvide beholdninger	10.862	473.656
Omsætningsaktiver i alt	5.518.934	6.684.613
Aktiver i alt	9.775.394	8.761.595

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	250.000	250.000
5 Overkurs ved emission	500.000	500.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	201.414	0
7 Overført resultat	4.220.829	4.241.631
Egenkapital i alt	<u>5.172.243</u>	<u>4.991.631</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	7.040
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>7.040</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	0	45.482
Anden gæld	4.603.151	3.717.442
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.603.151	3.762.924
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.603.151</u>	<u>3.762.924</u>
Passiver i alt	<u>9.775.394</u>	<u>8.761.595</u>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		
10 Nærtstående parter		

Noter

	2015/16	2014/15
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	120.000	0
	120.000	0
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	160.000	0
Tilgang i årets løb	0	160.000
Afgang i årets løb	-160.000	0
Kostpris 30. juni 2016	0	160.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-8.000	0
Årets af-/nedskrivninger	-32.000	-8.000
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	40.000	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	-8.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	152.000
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Tilgang i årets løb	2.000.000	0
Kostpris 30. juni 2016	2.000.000	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	201.414	0
Opskrivninger 30. juni 2016	201.414	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	2.201.414	0
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsinvest KROGEN ApS	Rebild	100 %

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	250.000	250.000
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
5. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. juli 2015	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Resultatandel	201.414	0
	<u>201.414</u>	<u>0</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	4.241.631	2.981.347
Årets overførte overskud eller underskud	-20.802	1.260.284
	<u>4.220.829</u>	<u>4.241.631</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for trækingsret i Nordnet Bank på 1 mio. kr. (som ikke er anvendt) er depot i Nordnet Bank lagt til sikkerhed. Depotets værdi andrager pr. 30. juni 2016 t.kr. 1.552. Herudover er ingen af selskabets aktiver pantsat eller stillet til sikkerhed.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Anders Flensted Nielsen