

FLENSTED Invest ApS

Krogen 1, 9530 Støvring

CVR-nr. 31 26 37 86

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. januar 2019.

Anders Flensted Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	7
Anvendt regnskabspraksis	9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 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 2019

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. januar 2018 - 31. december 2018 11. regnskabsår
Direktion	Anders Flensted Nielsen, statsautoriseret revisor
Bankforbindelser	Sparnord Bank A/S Nordnet AB Nykredit Bank A/S
Dattervirksomhed	Ejendomsinvest KRÆMMERGADE ApS, Rebild

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at eje kapitalandel i revisionsfirmaet Kvist & Jensen via Holdingselskabet A/S. Herudover er selskabets formål er at udføre investeringsvirksomhed med aktier, obligationer, ejendomme, 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 33.557 kr. mod 18.893 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 293.055 kr. mod 908.358 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Det ikke tilfredsstillende resultat skal sammenholdes med, at ledelsen forventede et resultat efter skat i niveauet t.kr. 800-1.200 for regnskabsåret 2018. Opnåede resultater fra dattervirksomheden, Ejendomsinvest Kræmmergade ApS, og ejerskab af Holdingselskabet A/S (Kvist & Jensen Statsautoriserede Revisorer A/S m.fl.) har forløbet tilfredsstillende - endda over forventningen. Afkast og afledte resultater af de passive formueinvesteringer i aktier, obligationer, investeringsforeninger m.m. har ikke forløbet tilfredsstillende i regnskabsåret 2018.

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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	33.557	18.893
1 Personaleomkostninger	-25.940	-61.947
Driftsresultat	7.617	-43.054
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	823.319	768.395
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	402.840	544.393
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	101.902	93.913
Andre finansielle indtægter	303.478	301.691
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.609.503	-870.515
Resultat før skat	29.653	794.823
Skat af årets resultat	263.402	113.535
Årets resultat	293.055	908.358
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	823.319	768.395
Overføres til overført resultat	0	139.963
Disponeret fra overført resultat	-530.264	0
Disponeret i alt	293.055	908.358

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.091.714	1.268.395
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.801.136	1.598.295
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.892.850</u>	<u>2.866.690</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.892.850</u>	<u>2.866.690</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.451	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.314.146	3.537.464
Udskudte skatteaktiver	223.358	0
Tilgodehavende selskabsskat	79.790	15.463
Andre tilgodehavender	2.452.825	2.337.364
Periodeafgrænsningsposter	19.620	548
Tilgodehavender i alt	<u>6.107.190</u>	<u>5.890.839</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.926.339	5.378.501
Værdipapirer i alt	<u>5.926.339</u>	<u>5.378.501</u>
Likvide beholdninger	464.549	5.733
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.498.078</u>	<u>11.275.073</u>
Aktiver i alt	<u>16.390.928</u>	<u>14.141.763</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	250.000	250.000
5 Overkurs ved emission	500.000	500.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.591.714	768.395
7 Overført resultat	5.030.204	5.560.468
Egenkapital i alt	7.371.918	7.078.863
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	777.953
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.140	0
Anden gæld	9.017.870	6.284.947
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.019.010	7.062.900
Gældsforpligtelser i alt	9.019.010	7.062.900
Passiver i alt	16.390.928	14.141.763
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Eventualposter		

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.000	60.000
Personaleomkostninger i øvrigt	1.940	1.947
	<u>25.940</u>	<u>61.947</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.609.503	870.515
	<u>1.609.503</u>	<u>870.515</u>
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar 2018	500.000	0
Tilgang i årets løb	0	500.000
Kostpris 31. december 2018	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	768.395	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	823.319	768.395
Opskrivninger 31. december 2018	<u>1.591.714</u>	<u>768.395</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.091.714</u>	<u>1.268.395</u>
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsinvest KRÆMMERGADE ApS	Rebild	100 %
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	250.000	250.000
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. januar 2018	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	768.395	0
Resultatandel	823.319	768.395
	<u>1.591.714</u>	<u>768.395</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	5.560.468	5.420.505
Årets overførte overskud eller underskud	-530.264	139.963
	<u>5.030.204</u>	<u>5.560.468</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld og trækingsretter i henholdsvis Nordnet Bank AB og Sparnord Bank A/S er depoter i begge depotbanker stillet sikkerhed.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FLENSTED Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktiepost i Holdingselskabet A/S, der måles til indre værdi/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 nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

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 kildeskatte 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.

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

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.