



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

FALKUS INNOVATIONSSKAB APS
SLOTSGADE 57, 9330 DRONNINGLUND
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. juni 2016

Peter Stig Christensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|------------------------------------------------------------------|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 2 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 6-8 |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Falkus Innovationselskab ApS Slotsgade 57 9330 Dronninglund |
| | CVR-nr.: 31 50 11 56 Stiftet: 9. juni 2008 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Peter Stig Christensen |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg |
| Pengeinstitut | Danske Bank Algade 53 9100 Aalborg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Falkus Innovationselskab ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dronninglund, den 6. juni 2016

Direktion

Peter Stig Christensen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejerne i Falkus Innovationsselskab ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Falkus Innovationsselskab ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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

Aalborg, den 6. juni 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele samt at levere management konsulent-ydelser.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Falkus Innovationselskab ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

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 normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|--------------------------------------------------------------------------|------|----------------|--------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 152.821 | 130 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -219.380 | -164 |
| DRIFTSRESULTAT | | -66.559 | -34 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder..... | | -1.344 | -4 |
| Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer..... | | 2.305 | 0 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 54.834 | 40 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -293 | 0 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -11.057 | 2 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -67 | -1 |
| ÅRETS RESULTAT | | -11.124 | 1 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -11.124 | 1 |
| I ALT | | -11.124 | 1 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2015 kr. | 2014 tkr. |
|--------------------------------------------------|------|------------------|--------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 978.171 | 1.129 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 978.171 | 1.129 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 978.171 | 1.129 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 43.356 | 0 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 0 | 190 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 31.390 | 55 |
| Andre tilgodehavender..... | | 38.417 | 0 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 20.642 | 38 |
| Tilgodehavender..... | | 133.805 | 283 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 0 | 134 |
| Værdipapirer..... | | 0 | 134 |
| Likvider..... | | 1.376.433 | 1.320 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 1.510.238 | 1.737 |
| AKTIVER..... | | 2.488.409 | 2.866 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125 |
| Overført overskud..... | | 2.196.978 | 2.208 |
| EGENKAPITAL..... | 4 | 2.321.978 | 2.333 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 36.135 | 379 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 5 | 36.135 | 379 |
| Anden gæld..... | | 130.296 | 154 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 130.296 | 154 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 166.431 | 533 |
| PASSIVER..... | | 2.488.409 | 2.866 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |

NOTER

| | 2015 kr. | 2014 tkr. | Note |
|-----------------------------------------------------|----------------|--------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Løn og gager..... | 185.253 | 109 | |
| Pensioner..... | 0 | 3 | |
| Omkostninger til social sikring..... | 0 | 3 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 34.127 | 49 | |
| | 219.380 | 164 | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | -6.642 | -1 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | -57 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 6.709 | 59 | |
| | 67 | 1 | |

Finansielle anlægsaktiver

3

| | Kapitalandele i til- knyttede virksom- heder |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2015..... | 3.316.000 |
| Kostpris 31. december 2015..... | 3.316.000 |
| Opskrivninger 1. januar 2015..... | -2.186.125 |
| Udloddet resultat | -150.360 |
| Årets opskrivninger | -1.344 |
| Opskrivninger 31. december 2015..... | -2.337.829 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..... | 978.171 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Stemme- og ejerandel |
|-----------------------------------|-------------|----------------|-------------------------|
| Dronninglund Bogtrykkeri A/S..... | 1.951.670 | -29 | 50,1197 % |

Egenkapital

4

| | Anpartskapital | Overført overskud | I alt |
|--------------------------------------------|----------------|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015..... | 125.000 | 2.208.102 | 2.333.102 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | -11.124 | -11.124 |
| Egenkapital 31. december 2015..... | 125.000 | 2.196.978 | 2.321.978 |

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

NOTER

| | | | | | Note |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|----------|
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 5 |
| | 1/1 2015 gæld i alt | 31/12 2015 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | 379.229 | 36.135 | 0 | 0 | |
| | 379.229 | 36.135 | 0 | 0 | |
| Eventualposter mv. | | | | | 6 |
| <i>Hæftelse i sambeskatningen</i> | | | | | |
| Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. | | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | | 7 |
| Ingen. | | | | | |