



# Falkenhøj Invest ApS

Tjærebyvej 9, 4000 Roskilde

CVR-nr. 32 08 90 38

## Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2018.

---

Hans Peter Nielsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Falkenhøj 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30. maj 2018

### **Direktion**

Hans Peter Nielsen  
direktør

# **Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet**

---

## **Til anpartshaveren i Falkenhøj Invest ApS**

Vi har udført review af årsregnskabet for Falkenhøj Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### **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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 30. maj 2018

## **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

Tina Doktor  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 4132

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Falkenhøj Invest ApS Tjærebyvej 9 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 32 08 90 38
	Stiftet: 1. oktober 2008
	Hjemsted: Roskilde
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Hans Peter Nielsen, direktør
<b>Revisor</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelser</b>	Handelsbanken Jyske Bank A/S
<b>Associeret virksomhed</b>	Cleverbinder Holding A/S, Roskilde

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i kort- og langsigtede investeringer i værdipapirer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 402 t.kr. mod 51 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
Andre eksterne omkostninger	-395.771	-383.976
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-395.771</b>	<b>-383.976</b>
Andre finansielle indtægter	1.015.909	597.100
Øvrige finansielle omkostninger	-87.178	-127.105
<b>Resultat før skat</b>	<b>532.960</b>	<b>86.019</b>
Skat af årets resultat	-130.678	-34.810
<b>Årets resultat</b>	<b>402.282</b>	<b>51.209</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
Overføres til overført resultat	296.482	0
Disponeret fra overført resultat	0	-52.191
<b>Disponeret i alt</b>	<b>402.282</b>	<b>51.209</b>

## Balance 31. december

---

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
1 Kapitalandel i associeret virksomhed	100.000	100.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	8.572.125	7.846.447
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.672.125</u>	<u>7.946.447</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.672.125</u></b>	<b><u>7.946.447</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	421.550	385.625
Udskudte skatteaktiver	0	11.504
Tilgodehavende selskabsskat	0	1.566
Andre tilgodehavender	39.112	89.227
Periodeafgrænsningsposter	37.114	32.742
Tilgodehavender i alt	<u>497.776</u>	<u>520.664</u>
Likvide beholdninger	<u>371.849</u>	<u>565.248</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>869.625</u></b>	<b><u>1.085.912</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>9.541.750</u></b>	<b><u>9.032.359</u></b>



## Balance 31. december

---

<u>Note</u>	2017 kr.	2016 kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
2 Virksomhedskapital	125.000	125.000
3 Overført resultat	6.901.818	6.605.336
4 Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	103.400
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>7.132.618</b>	<b>6.833.736</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	33.274	0
Anden gæld	2.375.858	2.198.623
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.409.132	2.198.623
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.409.132</b>	<b>2.198.623</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>9.541.750</b>	<b>9.032.359</b>
<b>5 Eventualposter</b>		

## Noter

---

	2017 kr.	2016 kr.
<b>1. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar 2017	100.000	100.000
<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

### Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Falkenhøj Invest ApS kr.
Cleverbinder Holding A/S, Roskilde	20 %	3.324.253	-1.854.734	100.000
			31/12 2017 kr.	31/12 2016 kr.
<b>2. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2017			125.000	125.000
			<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>3. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2017			6.605.336	6.657.527
Årets overførte overskud eller underskud			296.482	-52.191
			<b>6.901.818</b>	<b>6.605.336</b>
<b>4. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>				
Udbytte 1. januar 2017			103.400	101.200
Udloddet udbytte			-103.400	-101.200
Udbytte for regnskabsåret			105.800	103.400
			<b>105.800</b>	<b>103.400</b>

### 5. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 99 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5 måneder og en samlet restleasingydelse på 39 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Falkenhøj 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.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer, autodrift og operationelle leasingomkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### 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.

### Balancen

#### **Materielle anlægsaktiver**

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

#### **Leasingkontrakter**

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandel i associeret virksomhed**

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

##### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

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

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

##### **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.

##### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

#### **Egenkapital**

##### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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.

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.