



Falkenhøj Invest ApS

Tjærebyvej 9, 4000 Roskilde

CVR-nr. 32 08 90 38

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2016

Hans Peter Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 11. maj 2016

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 2015, 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.

Den uafhængige revisors erklæring om review af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 11. maj 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Tina Doktor
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Falkenhøj Invest ApS Tjærebyvej 9 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 32 08 90 38
	Stiftet: 1. oktober 2008
	Hjemsted: Roskilde
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Hans Peter Nielsen, direktør
Revisor	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelser	Handelsbanken Jyske Bank A/S
Associeret virksomhed	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 -243 t.kr. mod -37 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	-401.392	-343
Bruttoresultat	-401.392	-343
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	20.816	0
Driftsresultat	-380.576	-343
Andre finansielle indtægter	427.375	449
Øvrige finansielle omkostninger	-264.270	-128
Resultat før skat	-217.471	-22
1 Skat af årets resultat	-25.377	-15
Årets resultat	-242.848	-37
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Disponeret fra overført resultat	-344.048	-137
Disponeret i alt	-242.848	-37

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	140
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	140
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	100.000	100
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.584.426	7.673
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.684.426	7.773
	Anlægsaktiver i alt	7.684.426	7.913
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	140
	Udskudte skatteaktiver	44.334	66
	Tilgodehavende selskabsskat	959	5
	Andre tilgodehavender	56.468	72
	Periodeafgrænsningsposter	44.932	10
	Tilgodehavender i alt	146.693	293
	Likvide beholdninger	552.651	302
	Omsætningsaktiver i alt	699.344	595
	Aktiver i alt	8.383.770	8.508

Balance 31. december

	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Passiver		
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125
5 Overført resultat	6.657.527	7.002
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Egenkapital i alt	<u>6.883.727</u>	<u>7.227</u>
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	<u>1.500.043</u>	<u>1.281</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.500.043</u>	<u>1.281</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.500.043</u>	<u>1.281</u>
Passiver i alt	<u>8.383.770</u>	<u>8.508</u>
7 Eventualposter		

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	3.619	0
Årets regulering af udskudt skat	21.758	15
	<u>25.377</u>	<u>15</u>
	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	365.400	365
Afgang i årets løb	-365.400	0
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>365</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-225.036	-225
Årets af-/nedskrivninger	225.036	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>-225</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>	<u>140</u>

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
3. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2015	100.000	1.572
Afgang i årets løb	0	-1.472
Kostpris 31. december 2015	100.000	100
Nedskrivninger 1. januar 2015	0	-1.472
Årets nedskrivning	0	1.472
Nedskrivninger 31. december 2015	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	100.000	100

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 %	5.729.828	-1.057.717	100.000

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125
	125.000	125
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	7.001.575	7.139
Årets overførte overskud eller underskud	-344.048	-137
	6.657.527	7.002

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	t.kr.
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	99.800	98
Udloddet udbytte	-99.800	-98
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>100</u>
	<u>101.200</u>	<u>100</u>

7. Eventualposter

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 120 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 5 måneder og en samlet restleasingydelse på 50 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Falkenhøj 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.

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 og operationelle leasingomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver. 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 deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

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 generalforsamlingen.

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. Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % 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 nominel værdi.