

**Force Invest ApS**  
Svend Estridsens Vej 7  
4000 Roskilde  
CVR-nr. 34576351

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Søren Elmann Ingerslev

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Force Invest ApS  
Svend Estridsens Vej 7  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 34576351  
Hjemsted: Roskilde  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

### Direktion

Morten Kofoed Marker, direktør  
Anders Johannes Skov Marker, direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Force Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 30.05.2018

### Direktion

Morten Kofoed Marker  
direktør

Anders Johannes Skov Marker  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Force Invest ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Force Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30.05.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Søren Strandby

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24684

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er primært at eje og administrere aktier og anparter samt at foretage enkeltstående forretningsmæssige dispositioner.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet udviser et overskud på 59.609 t.kr. Egenkapitalen i selskabet udgør 148.733 t.kr. Selskabet har investeret i Morand Holding ApS, der ultimo 2015 har solgt sin andel i Satcom1 ApS med en større fortjeneste. Årets overskud kan primært henføres til udbytte modtaget fra Morand Holding ApS.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(299.201)	(112.951)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(299.201)</b>	<b>(112.951)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		60.000.000	80.000.000
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		111.516	1.397.357
Andre finansielle indtægter	1	1.362.968	297.806
Nedskrivning af finansielle aktiver		(1.000.000)	(600.000)
Andre finansielle omkostninger	2	(368.464)	(93.057)
<b>Resultat før skat</b>		<b>59.806.819</b>	<b>80.889.155</b>
Skat af årets resultat	3	(197.355)	(237.946)
<b>Årets resultat</b>		<b>59.609.464</b>	<b>80.651.209</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		59.609.464	80.651.209
		<b>59.609.464</b>	<b>80.651.209</b>



## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.627.345	7.627.345
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.420.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		150.000	150.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.144.551	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>18.341.896</u></b>	<b><u>7.777.345</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>18.341.896</u></b>	<b><u>7.777.345</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		67.342.475	26.459.096
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		159.767	0
Andre tilgodehavender		0	652.949
Periodeafgrænsningsposter		81.450	631.226
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>67.583.692</u></b>	<b><u>27.743.271</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		49.297.629	45.565.194
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b><u>49.297.629</u></b>	<b><u>45.565.194</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>13.988.211</u></b>	<b><u>8.368.764</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>130.869.532</u></b>	<b><u>81.677.229</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>149.211.428</u></b>	<b><u>89.454.574</u></b>

**Balance pr. 31.12.2017**

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overført overskud eller underskud		148.633.092	89.023.628
<b>Egenkapital</b>		<b>148.733.092</b>	<b>89.123.628</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	50.000
Gæld til associerede virksomheder		18.000	18.000
Skyldig selskabsskat		435.336	237.946
Anden gæld		25.000	25.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>478.336</b>	<b>330.946</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>478.336</b>	<b>330.946</b>
<b>Passiver</b>		<b>149.211.428</b>	<b>89.454.574</b>
Eventualforpligtelser	5		

## Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	100.000	89.023.628	89.123.628
Årets resultat	0	59.609.464	59.609.464
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>100.000</b>	<b>148.633.092</b>	<b>148.733.092</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.136.450	284.891
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	159.767	0
Renteindtægter i øvrigt	66.751	12.915
	<b>1.362.968</b>	<b>297.806</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	68.971	39.306
Dagsværdireguleringer	208.457	0
Øvrige finansielle omkostninger	91.036	53.751
	<b>368.464</b>	<b>93.057</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	197.355	237.946
	<b>197.355</b>	<b>237.946</b>

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris primo	7.627.345	0	150.000	600.000
Tilgange	0	8.420.000	0	3.144.551
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>7.627.345</b>	<b>8.420.000</b>	<b>150.000</b>	<b>3.744.551</b>
Nedskrivninger primo	0	0	0	(600.000)
Årets nedskrivninger	0	0	0	(1.000.000)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1.600.000)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.627.345</b>	<b>8.420.000</b>	<b>150.000</b>	<b>2.144.551</b>

## Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Morand Holding ApS	København	ApS	100,0	63.227.413	(4.381.500)
Marker Group ApS	Roskilde	ApS	25,0	20.491	(29.509)
					<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
LMF Toys ApS					33,3

### 5. Eventualforpligtelser

Force Invest ApS er administrationsselskab i en 100% ejet koncern. Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har investeret i kommanditistandele, hvor selskabet har forpligtet sig til at indbetale 1.500 t.EUR i alt. Pr. 31.12.2017 har selskabet indbetalt 150 t.EUR, hvorfor der resterer en forpligtelse på 1.350 t.EUR.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

#### Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter.

#### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.