



Force Invest ApS

Svend Estridsens Vej 7
4000 Roskilde
CVR-nr. 34576351

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.05.2020

Søren Elmann Ingerslev
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2019 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2019 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2019 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Force Invest ApS
Svend Estridsens Vej 7
4000 Roskilde

CVR-nr.: 34576351
Hjemsted: Roskilde
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Anders Johannes Skov Marker
Morten Kofoed Marker

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29.05.2020

Direktion

Anders Johannes Skov Marker

Morten Kofoed Marker

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Force Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Force Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

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 29.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Søren Strandby

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24684

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 1.187 t.kr mod et overskud på 61 t.kr. i 2018.

Egenkapitalen i selskabet udgør pr. 31.12.2019 149.981 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten, ud over de seneste måneders udvikling i spredningen af Covid-19 og nedlukningen af store dele af samfundet, som vil få negative konsekvenser for resultatet i 2020. På grund af usikkerheden omkring længden af corona-krisen, både nationalt og internationalt og omfanget af de danske hjælpepakker er det ikke muligt at opgøre den økonomiske indvirkning på nuværende tidspunkt.

Resultatopgørelse for 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (270.863) | (176.889) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | (9.805) |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 4.031.779 | 2.966.817 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | | (1.103.614) | (1.611.244) |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | (858.756) | (645.664) |
| Resultat før skat | | 1.798.546 | 523.215 |
| Skat af årets resultat | 4 | (611.746) | (461.758) |
| Årets resultat | | 1.186.800 | 61.457 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 1.186.800 | 61.457 |
| Resultatdisponering | | 1.186.800 | 61.457 |

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 7.627.345 | 7.627.345 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 9.316.275 | 8.675.219 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 10.743.990 | 9.593.990 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 9.350.114 | 3.750.076 |
| Deposita | | 39.100 | 39.100 |
| Andre tilgodehavender | | 1.188.896 | 0 |
| Finansielle aktiver | 5 | 38.265.720 | 29.685.730 |
| Anlægsaktiver | | 38.265.720 | 29.685.730 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 48.038.711 | 47.730.882 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 39.100.000 | 54.683.778 |
| Andre tilgodehavender | | 1.265.825 | 1.049.699 |
| Tilgodehavender | | 88.404.536 | 103.464.359 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 26.259.654 | 19.682.581 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 26.259.654 | 19.682.581 |
| Likvide beholdninger | | 111.763 | 115 |
| Omsætningsaktiver | | 114.775.953 | 123.147.055 |
| Aktiver | | 153.041.673 | 152.832.785 |

Passiver

| | Note | 2019 | 2018 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| | | kr. | kr. |
| Virksomhedskapital | | 100.000 | 100.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 149.881.349 | 148.694.549 |
| Egenkapital | | 149.981.349 | 148.794.549 |
| Bankgæld | | 2.400.578 | 3.528.478 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 30.000 | 30.000 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 18.000 | 18.000 |
| Skyldig selskabsskat | | 611.746 | 461.758 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.060.324 | 4.038.236 |
| Gældsforpligtelser | | 3.060.324 | 4.038.236 |
| Passiver | | 153.041.673 | 152.832.785 |

| | |
|---------------------------------------|---|
| Begivenheder efter balancedagen | 1 |
| Eventualforpligtelser | 6 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 |

Egenkapitalopgørelse for 2019

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|--------------------|
| Egenkapital primo | 100.000 | 148.694.549 | 148.794.549 |
| Årets resultat | 0 | 1.186.800 | 1.186.800 |
| Egenkapital ultimo | 100.000 | 149.881.349 | 149.981.349 |

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten, ud over de seneste måneders udvikling i spredningen af Covid-19 og nedlukningen af store dele af samfundet, som vil få negative konsekvenser for resultatet i 2020. På grund af usikkerheden omkring længden af corona-krisen, både nationalt og internationalt og omfanget af de danske hjælpepakker er det ikke muligt at opgøre den økonomiske indvirkning på nuværende tidspunkt.

2 Andre finansielle indtægter

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.127.442 | 1.399.097 |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder | 1.588.227 | 1.323.778 |
| Renteindtægter i øvrigt | 131.804 | 9.848 |
| Dagsværdireguleringer | 826.067 | (77.935) |
| Øvrige finansielle indtægter | 358.239 | 312.029 |
| | 4.031.779 | 2.966.817 |

3 Andre finansielle omkostninger

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Renteomkostninger i øvrigt | 794.866 | 49.717 |
| Dagsværdireguleringer | 31.869 | 500.047 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 32.021 | 95.900 |
| | 858.756 | 645.664 |

4 Skat af årets resultat

| | 2019 | 2018 |
|-------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 611.746 | 461.758 |
| | 611.746 | 461.758 |

5 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. | Deposita kr. |
|-------------------------------------|---|---|---|---|-----------------|
| Kostpris primo | 7.627.345 | 8.675.219 | 9.593.990 | 6.961.320 | 39.100 |
| Tilgange | 0 | 1.500.000 | 1.150.000 | 6.703.652 | 0 |
| Afgange | 0 | (858.944) | 0 | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 7.627.345 | 9.316.275 | 10.743.990 | 13.664.972 | 39.100 |
| Nedskrivninger primo | 0 | 0 | 0 | (3.211.244) | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 | 0 | 0 | (1.103.614) | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 | 0 | 0 | (4.314.858) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 7.627.345 | 9.316.275 | 10.743.990 | 9.350.114 | 39.100 |

| | Andre tilgode- havender kr. |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Kostpris primo | 0 |
| Tilgange | 1.321.875 |
| Afgange | (132.979) |
| Kostpris ultimo | 1.188.896 |
| Nedskrivninger primo | 0 |
| Årets nedskrivninger | 0 |
| Nedskrivninger ultimo | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.188.896 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| Morand Holding ApS | København | ApS | 100 |
| Marker Group ApS | Roskilde | ApS | 25 |

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|--|-----------|----------|----------------|
| Harboe & Marker Partnerselskab | København | P/S | 46 |
| Harboe & Marker Komplementar ApS | København | ApS | 46 |

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har investeret i kommanditistandele, hvor selskabet har forpligtet sig til at indbetale 2.205 t.EUR og 350 t.USD i alt. Pr. 31.12.2019 har selskabet indbetalt 865 t.EUR og 131 t.USD, hvorfor der refterer en forpligtelse på 1.340 t.EUR og 219 t.USD.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Mellemværende med banken er sikret ved pant i værdipapirer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer og depot udgør 19.530.867 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter omkostninger til eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Nedskrivning af finansielle aktiver

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger 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 tilknyttede virksomheder. 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, og noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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