



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 615 624
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FALEX FORVALTNING AS
Forretningsadresse: Fridtjof Nansens plass 7
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2025 - 31.12.2025

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Alex Snogdal Jensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.01.2026

Grunnlag for avgivelse

År 2025: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 19.02.2026



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2025 | 2024 |
|---|------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | | 5 042 675 | 3 183 860 |
| Sum inntekter | | 5 042 675 | 3 183 860 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 423 161 | 32 300 |
| Lønnskostnad | 1 | 2 473 287 | 1 645 481 |
| Annen driftskostnad | 1 | 934 817 | 811 207 |
| Sum kostnader | | 3 831 265 | 2 488 988 |
| Driftsresultat | | 1 211 410 | 694 872 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | | 535 |
| Sum finansinntekter | | | 535 |
| Annen rentekostnad | | 1 613 | |
| Sum finanskostnader | | 1 613 | |
| Netto finans | | -1 613 | 535 |
| Resultat før skattekostnad | | 1 209 797 | 695 407 |
| Skattekostnad på resultat | 2 | 266 155 | 152 990 |
| Årsresultat | 3 | 943 642 | 542 417 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 943 642 | 542 417 |
| Totalresultat | | 943 642 | 542 417 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avgitt konsernbidrag | | 235 910 | 600 000 |
| Avsatt til annen egenkapital | | 707 732 | -57 583 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 943 642 | 542 417 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2025 | 2024 |
|--|------|------------------|------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | | 4 900 | |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 900 | |
| Sum anleggsmidler | | 4 900 | |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | | 762 201 | 511 185 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 107 350 | 107 350 |
| Konsernfordringer | 4 | | 399 142 |
| Sum fordringer | | 869 551 | 1 017 677 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 5 | 1 221 121 | 452 204 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 1 221 121 | 452 204 |
| Sum omløpsmidler | | 2 090 672 | 1 469 882 |
| SUM EIENDELER | | 2 095 572 | 1 469 882 |
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Aksjekapital | 6 | 30 000 | 30 000 |
| Beholdning av egne aksjer | 6 | | |
| Annen innskutt egenkapital | | -5 570 | -5 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 24 430 | 24 430 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2025 | 2024 |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 969 204 | 261 473 |
| Sum opptjent egenkapital | | 969 204 | 261 473 |
| Sum egenkapital | 3 | 993 634 | 285 903 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 76 582 | 88 970 |
| Betalbar skatt | 2 | 266 155 | 152 990 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 265 253 | 144 144 |
| Kortsiktig konserngjeld | 4 | 235 910 | 600 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 258 038 | 197 875 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 101 938 | 1 183 979 |
| Sum gjeld | | 1 101 938 | 1 183 979 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 2 095 572 | 1 469 882 |



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2026 312861

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 615 624
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FALEX FORVALTNING AS
Forretningsadresse: Fridtjof Nansens plass 7
0160 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2025 - 31.12.2025

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Alex Snogdal Jensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.01.2026

Grunnlag for avgivelse

År 2025: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 18.02.2026



Organisasjonsnr: 917 615 624
FALEX FORVALTNING AS

RESULTATREGNSKAP

| Beløp i: NOK | Note | 2025 | 2024 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | | 5 042 675 | 3 183 860 |
| Sum inntekter | | 5 042 675 | 3 183 860 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 423 161 | 32 300 |
| Lønnskostnad | 1 | 2 473 287 | 1 645 481 |
| Annen driftskostnad | 1 | 934 817 | 811 207 |
| Sum kostnader | | 3 831 265 | 2 488 988 |
| Driftsresultat | | 1 211 410 | 694 872 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Annen renteinntekt | | | 535 |
| Sum finansinntekter | | | 535 |
| Annen rentekostnad | | 1 613 | |
| Sum finanskostnader | | 1 613 | |
| Netto finans | | -1 613 | 535 |
| Resultat før skattekostnad | | 1 209 797 | 695 407 |
| Skattekostnad på resultat | 2 | 266 155 | 152 990 |
| Årsresultat | 3 | 943 642 | 542 417 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | 943 642 | 542 417 |
| Totalresultat | | 943 642 | 542 417 |
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Avgitt konsernbidrag | | 235 910 | 600 000 |
| Avsatt til annen egenkapital | | 707 732 | -57 583 |
| Sum overføringer og disponeringer | | 943 642 | 542 417 |



Organisasjonsnr: 917 615 624
FALEX FORVALTNING AS

BALANSE

| Beløp i: NOK | Note | 2025 | 2024 |
|--------------|------|------|------|
|--------------|------|------|------|

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

| | | | |
|-----------------------------|--|-------|--|
| Investering i datterselskap | | 4 900 | |
|-----------------------------|--|-------|--|

| | | | |
|-------------------------------|--|-------|--|
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 900 | |
|-------------------------------|--|-------|--|

| | | | |
|-------------------|--|-------|--|
| Sum anleggsmidler | | 4 900 | |
|-------------------|--|-------|--|

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

| | | | |
|-----------------|--|---------|---------|
| Kundefordringer | | 762 201 | 511 185 |
|-----------------|--|---------|---------|

| | | | |
|------------------------------|--|---------|---------|
| Andre kortsiktige fordringer | | 107 350 | 107 350 |
|------------------------------|--|---------|---------|

| | | | |
|-------------------|---|--|---------|
| Konsernfordringer | 4 | | 399 142 |
|-------------------|---|--|---------|

| | | | |
|----------------|--|---------|-----------|
| Sum fordringer | | 869 551 | 1 017 677 |
|----------------|--|---------|-----------|

Bankinnskudd, kontanter og lignende

| | | | |
|-------------------------------|---|-----------|---------|
| Bankinnskudd, kontanter o. l. | 5 | 1 221 121 | 452 204 |
|-------------------------------|---|-----------|---------|

| | | | |
|---|--|-----------|---------|
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 1 221 121 | 452 204 |
|---|--|-----------|---------|

| | | | |
|------------------|--|-----------|-----------|
| Sum omløpsmidler | | 2 090 672 | 1 469 882 |
|------------------|--|-----------|-----------|

| | | | |
|---------------|--|-----------|-----------|
| SUM EIENDELER | | 2 095 572 | 1 469 882 |
|---------------|--|-----------|-----------|

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

| | | | |
|--------------|---|--------|--------|
| Aksjekapital | 6 | 30 000 | 30 000 |
|--------------|---|--------|--------|

| | | | |
|---------------------------|---|--|--|
| Beholdning av egne aksjer | 6 | | |
|---------------------------|---|--|--|

| | | | |
|----------------------------|--|--------|--------|
| Annen innskutt egenkapital | | -5 570 | -5 570 |
|----------------------------|--|--------|--------|

| | | | |
|--------------------------|--|--------|--------|
| Sum innskutt egenkapital | | 24 430 | 24 430 |
|--------------------------|--|--------|--------|

Opptjent egenkapital

| | | | |
|-------------------|--|---------|---------|
| Annen egenkapital | | 969 204 | 261 473 |
|-------------------|--|---------|---------|

| | | | |
|--------------------------|--|---------|---------|
| Sum opptjent egenkapital | | 969 204 | 261 473 |
|--------------------------|--|---------|---------|

| | | | |
|-----------------|---|---------|---------|
| Sum egenkapital | 3 | 993 634 | 285 903 |
|-----------------|---|---------|---------|



| | | | |
|---------------------------------|---|------------------|------------------|
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | 76 582 | 88 970 |
| Betalbar skatt | 2 | 266 155 | 152 990 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 265 253 | 144 144 |
| Kortsiktig konserngjeld | 4 | 235 910 | 600 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 258 038 | 197 875 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 101 938 | 1 183 979 |
| Sum gjeld | | 1 101 938 | 1 183 979 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 2 095 572 | 1 469 882 |



Organisasjonsnr: 917 615 624
FALEX FORVALTNING AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
2.00

| <u>Sum</u> | <u>Beløp</u> |
|------------|--------------|
|------------|--------------|

| | | |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>Balanseført verdi 31.12.</u> | <u>Varige driftsmidler</u> | <u>Immaterielle eiend.</u> |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

| <u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|--|--------------|------------------|
|--|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| | | |
|---|--------------|------------------|
| <u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u> | <u>Årets</u> | <u>Fjorårets</u> |
|---|--------------|------------------|

| <u>Pantstillelse</u> | <u>Beløp</u> |
|----------------------|--------------|
|----------------------|--------------|

| | | | |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|
| <u>Beholdning av egne aksjer</u> | <u>Antall</u> | <u>Pålydende</u> | <u>Andel av aksjek.</u> |
|----------------------------------|---------------|------------------|-------------------------|



Årsregnskap 2025

Falex Forvaltning AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet



Org.nr.: 917 615 624



RESULTATREGNSKAP

FALEX FORVALTNING AS

| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | Note | 2025 | 2024 |
|--|----------|------------------|------------------|
| Salgsinntekt | | 5 042 675 | 3 183 860 |
| Sum driftsinntekter | | 5 042 675 | 3 183 860 |
| Varekostnad | | 423 161 | 32 300 |
| Lønnskostnad | 1 | 2 473 287 | 1 645 481 |
| Annen driftskostnad | 1 | 934 817 | 811 207 |
| Sum driftskostnader | | 3 831 265 | 2 488 988 |
| Driftsresultat | | 1 211 410 | 694 872 |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Annen renteinntekt | | 0 | 535 |
| Annen rentekostnad | | 1 613 | 0 |
| Resultat av finansposter | | -1 613 | 535 |
| Resultat før skattekostnad | | 1 209 797 | 695 407 |
| Skattekostnad på resultat | 2 | 266 155 | 152 990 |
| Årsresultat | 3 | 943 642 | 542 417 |
| OVERFØRINGER | | | |
| Avsatt konsernbidrag | | 235 910 | 600 000 |
| Avsatt til annen egenkapital | | 707 732 | -57 583 |
| Sum overføringer | | 943 642 | 542 417 |



BALANSE

FALEX FORVALTNING AS

| EIENDELER | Note | 2025 | 2024 |
|--------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Investeringer i datterselskap | | 4 900 | 0 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 900 | 0 |
| Sum anleggsmidler | | 4 900 | 0 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| FORDRINGER | | | |
| Kundefordringer | | 762 201 | 511 185 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 107 350 | 107 350 |
| Konsernfordringer | 4 | 0 | 399 142 |
| Sum fordringer | | 869 551 | 1 017 677 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 5 | 1 221 121 | 452 204 |
| Sum omløpsmidler | | 2 090 672 | 1 469 882 |
| Sum eiendeler | | 2 095 572 | 1 469 882 |



BALANSE

FALEX FORVALTNING AS

| EGENKAPITAL OG GJELD | Note | 2025 | 2024 |
|---------------------------------|----------|------------------|------------------|
| EGENKAPITAL | | | |
| INNSKUTT EGENKAPITAL | | | |
| Aksjekapital | 6 | 30 000 | 30 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | -5 570 | -5 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 24 430 | 24 430 |
| OPPTJENT EGENKAPITAL | | | |
| Annen egenkapital | | 969 204 | 261 473 |
| Sum opptjent egenkapital | | 969 204 | 261 473 |
| Sum egenkapital | 3 | 993 634 | 285 903 |
| GJELD | | | |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | | 76 582 | 88 970 |
| Betalbar skatt | 2 | 266 155 | 152 990 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 265 253 | 144 144 |
| Konserngjeld | 4 | 235 910 | 600 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 258 038 | 197 875 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 101 938 | 1 183 979 |
| Sum gjeld | | 1 101 938 | 1 183 979 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 2 095 572 | 1 469 882 |

Oslo, 30.01.2026
Styret i Falex Forvaltning AS

Alex Snogdal Jensen
styreleder/daglig leder

Marius Alexander Snogdal Larsen Jensen
styremedlem



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

DRIFTSINNTEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

AKSJER I DATTERSELSKAP

Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.



Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

LØNNSKOSTNADER

| | 2025 | 2024 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Lønninger | 2 069 137 | 1 353 559 |
| Arbeidsgiveravgift | 306 480 | 226 123 |
| Pensjonskostnader | 109 505 | 0 |
| Andre ytelser | -11 835 | 65 799 |
| Sum | 2 473 287 | 1 645 481 |

Selskapet har i 2025 sysselsatt 2 årsverk.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2025 utgjør kr 59 174 ekskl. mva. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 17 900 ekskl. mva.

Note 2 Skatt

| Årets skattekostnad | 2025 | 2024 |
|--|------------------|----------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 266 155 | 152 990 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 266 155 | 152 990 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Resultat før skatt | 1 209 797 | 695 407 |
| Permanente forskjeller | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt | 1 209 797 | 695 407 |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 266 155 | 152 990 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 266 155 | 152 990 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

| | 2025 | 2024 | Endring |
|---|----------------|----------------|----------|
| Fordringer | -41 000 | -41 000 | 0 |
| Sum | -41 000 | -41 000 | 0 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 41 000 | 41 000 | 0 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Note 3 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen Innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|----------------------|---------------|----------|----------------------------|-------------------|-----------------|
| Pr. 31.12.2024 | 30 000 | 0 | -5 570 | 261 473 | 285 903 |
| Årets resultat | | | | 943 642 | 943 642 |
| Konsernbidrag avgitt | | | | -235 910 | -235 910 |
| Pr 31.12.2025 | 30 000 | 0 | -5 570 | 969 204 | 993 634 |

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

| | 2025 | 2024 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Fordringer | | |
| Andre kortsiktige fordringer konsern | 0 | 399 142 |
| Sum | 0 | 399 142 |
| | | |
| Annen kortsiktig gjeld konsern | 235 910 | 600 000 |
| Sum | 235 910 | 600 000 |

Note 5 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 80 106.

Note 6 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FALEX FORVALTNING AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|------------|-----------|---------------|
| Ordinære aksjer | 300 | 100,0 | 30 000 |
| Sum | 300 | | 30 000 |

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

| | Ordinære | Eierandel | Stemmeandel |
|----------|----------|-----------|-------------|
| FALEX AS | 300 | 100,0 | 100,0 |



BDO AS
Bygdøy allé 2
Postboks 1704 Vika
0121 Oslo

Til generalforsamlingen i Falex Forvaltning AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Falex Forvaltning AS.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2025
- Resultatregnskap for 2025
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Kjetil André Ardem
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: XMOL5-6XBDZ-U6NZY-CXMSB-PAPDK-7IZT9



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Kjetil André Ardem

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: bankid.no no_bankid:9578-5999-4-1283472

IP: 188.95.xxx.xxx

2026-02-02 07:34:35 UTC



QES



Penneo Dokumentnøkkel: XMOL5-6XBDZ-U6NZY-CXMSB-PAPDK-7IZT9

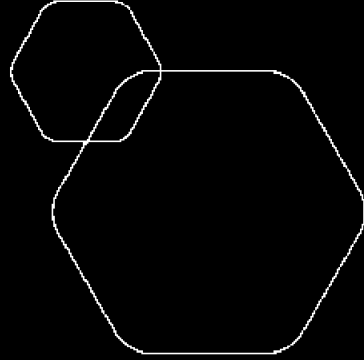
Dette dokumentet er signert digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Dette dokumentet er forseglet med et kvalifisert elektronisk segl. For mer informasjon om Penneos kvalifiserte tillitstjenester, se <https://eud.penneo.com>.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt

Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av **Penneo A/S**. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret siden tidspunktet for signeringen. Bevis for de individuelle signatørens digitale signaturer er vedlagt dokumentet.

Du kan bekrefte de kryptografiske bevisene ved hjelp av Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringsverktøy for digitale signaturer.



Årsregnskap 2025

Falex Forvaltning AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet



Org.nr.: 917 615 624



RESULTATREGNSKAP

FALEX FORVALTNING AS

| DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER | Note | 2025 | 2024 |
|--|----------|------------------|------------------|
| Salgsinntekt | | 5 042 675 | 3 183 860 |
| Sum driftsinntekter | | 5 042 675 | 3 183 860 |
| Varekostnad | | 423 161 | 32 300 |
| Lønnskostnad | 1 | 2 473 287 | 1 645 481 |
| Annen driftskostnad | 1 | 934 817 | 811 207 |
| Sum driftskostnader | | 3 831 265 | 2 488 988 |
| Driftsresultat | | 1 211 410 | 694 872 |
| FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER | | | |
| Annen renteinntekt | | 0 | 535 |
| Annen rentekostnad | | 1 613 | 0 |
| Resultat av finansposter | | -1 613 | 535 |
| Resultat før skattekostnad | | 1 209 797 | 695 407 |
| Skattekostnad på resultat | 2 | 266 155 | 152 990 |
| Årsresultat | 3 | 943 642 | 542 417 |
| OVERFØRINGER | | | |
| Avsatt konsernbidrag | | 235 910 | 600 000 |
| Avsatt til annen egenkapital | | 707 732 | -57 583 |
| Sum overføringer | | 943 642 | 542 417 |



BALANSE

FALEX FORVALTNING AS

| EIENDELER | Note | 2025 | 2024 |
|--------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Investeringer i datterselskap | | 4 900 | 0 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 4 900 | 0 |
| Sum anleggsmidler | | 4 900 | 0 |
| OMLØPSMIDLER | | | |
| FORDRINGER | | | |
| Kundefordringer | | 762 201 | 511 185 |
| Andre kortsiktige fordringer | | 107 350 | 107 350 |
| Konsernfordringer | 4 | 0 | 399 142 |
| Sum fordringer | | 869 551 | 1 017 677 |
| Bankinnskudd, kontanter o.l. | 5 | 1 221 121 | 452 204 |
| Sum omløpsmidler | | 2 090 672 | 1 469 882 |
| Sum eiendeler | | 2 095 572 | 1 469 882 |



BALANSE

FALEX FORVALTNING AS

| EGENKAPITAL OG GJELD | Note | 2025 | 2024 |
|---------------------------------|----------|------------------|------------------|
| EGENKAPITAL | | | |
| INNSKUTT EGENKAPITAL | | | |
| Aksjekapital | 6 | 30 000 | 30 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | -5 570 | -5 570 |
| Sum innskutt egenkapital | | 24 430 | 24 430 |
| OPPTJENT EGENKAPITAL | | | |
| Annen egenkapital | | 969 204 | 261 473 |
| Sum opptjent egenkapital | | 969 204 | 261 473 |
| Sum egenkapital | 3 | 993 634 | 285 903 |
| GJELD | | | |
| KORTSIKTIG GJELD | | | |
| Leverandørgjeld | | 76 582 | 88 970 |
| Betalbar skatt | 2 | 266 155 | 152 990 |
| Skyldig offentlige avgifter | | 265 253 | 144 144 |
| Konserngjeld | 4 | 235 910 | 600 000 |
| Annen kortsiktig gjeld | | 258 038 | 197 875 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 1 101 938 | 1 183 979 |
| Sum gjeld | | 1 101 938 | 1 183 979 |
| Sum egenkapital og gjeld | | 2 095 572 | 1 469 882 |

Oslo, 30.01.2026
Styret i Falex Forvaltning AS

Alex Snogdal Jensen
styreleder/daglig leder

Marius Alexander Snogdal Larsen Jensen
styremedlem



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og NRS 8 - God regnskapsskikk for små foretak.

DRIFTSINNTEKTER

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres etter hvert som de leveres.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV ANLEGGSMIDLER

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Avskrivningsperioden for fast eiendom anskaffet etter 2009 er dekomponert i en del som gjelder råbygget og en del som gjelder faste tekniske installasjoner. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV OMLØPSMIDLER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

AKSJER I DATTERSELSKAP

Datterselskap vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte, konsernbidrag og andre utdelinger fra datterselskap er inntektsført samme år som det er avsatt i givers regnskap. Overstiger utbytte / konsernbidraget andelen av opptjent resultat etter anskaffelsestidspunktet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen til morselskapet.

FORDRINGER

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene.



Note 1 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

LØNNSKOSTNADER

| | 2025 | 2024 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Lønninger | 2 069 137 | 1 353 559 |
| Arbeidsgiveravgift | 306 480 | 226 123 |
| Pensjonskostnader | 109 505 | 0 |
| Andre ytelser | -11 835 | 65 799 |
| Sum | 2 473 287 | 1 645 481 |

Selskapet har i 2025 sysselsatt 2 årsverk.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

REVISOR

Kostnadsført revisjonshonorar for 2025 utgjør kr 59 174 ekskl. mva. I tillegg kommer honorar for andre tjenester med kr 17 900 ekskl. mva.

Note 2 Skatt

| Årets skattekostnad | 2025 | 2024 |
|--|------------------|----------------|
| Resultatført skatt på ordinært resultat: | | |
| Betalbar skatt | 266 155 | 152 990 |
| Endring i utsatt skattefordel | 0 | 0 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 266 155 | 152 990 |
| Skattepliktig inntekt: | | |
| Resultat før skatt | 1 209 797 | 695 407 |
| Permanente forskjeller | 0 | 0 |
| Skattepliktig inntekt | 1 209 797 | 695 407 |
| Betalbar skatt i balansen: | | |
| Betalbar skatt på årets resultat | 266 155 | 152 990 |
| Sum betalbar skatt i balansen | 266 155 | 152 990 |

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

| | 2025 | 2024 | Endring |
|---|----------------|----------------|----------|
| Fordringer | -41 000 | -41 000 | 0 |
| Sum | -41 000 | -41 000 | 0 |
| Inngår ikke i beregningen av utsatt skatt | 41 000 | 41 000 | 0 |
| Utsatt skattefordel (22 %) | 0 | 0 | 0 |

I henhold til God regnskapsskikk for små foretak balanseføres ikke utsatt skattefordel.



Note 3 Egenkapital

| | Aksjekapital | Overkurs | Annen Innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|----------------------|---------------|----------|----------------------------|-------------------|-----------------|
| Pr. 31.12.2024 | 30 000 | 0 | -5 570 | 261 473 | 285 903 |
| Årets resultat | | | | 943 642 | 943 642 |
| Konsernbidrag avgitt | | | | -235 910 | -235 910 |
| Pr 31.12.2025 | 30 000 | 0 | -5 570 | 969 204 | 993 634 |

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

| | 2025 | 2024 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Fordringer | | |
| Andre kortsiktige fordringer konsern | 0 | 399 142 |
| Sum | 0 | 399 142 |
| | | |
| Annen kortsiktig gjeld konsern | 235 910 | 600 000 |
| Sum | 235 910 | 600 000 |

Note 5 Bankinnskudd

Innestående midler på skattetrekkskonto (bundne midler) er på kr. 80 106.

Note 6 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I FALEX FORVALTNING AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

| | Antall | Pålydende | Bokført |
|-----------------|------------|-----------|---------------|
| Ordinære aksjer | 300 | 100,0 | 30 000 |
| Sum | 300 | | 30 000 |

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

| | Ordinære | Eierandel | Stemmeandel |
|----------|----------|-----------|-------------|
| FALEX AS | 300 | 100,0 | 100,0 |