

Falch Holding ApS
Capellavej 38, 8270 Højbjerg

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 25 76 44 47

Fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. december 2016.

Tommy Falch
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Koncernoversigt
- 6 Hovedtal og nøgletal for moderselskabet
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 17 Resultatopgørelse
- 18 Balance
- 21 Pengestrømsopgørelse
- 22 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Falch Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 9. december 2016

Direktion

Tommy Falch

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Falch Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Falch Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Risskov, den 9. december 2016

Martinsen Aarhus

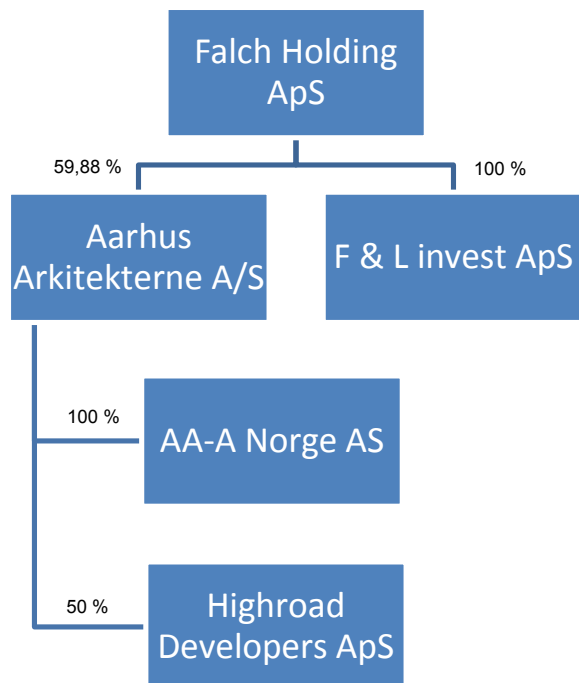
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45

Søren Anthon Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Falch Holding ApS Capellavej 38 8270 Højbjerg
	CVR-nr.: 25 76 44 47
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Tommy Falch
Revision	Martinsen Aarhus Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Dattervirksomheder	Aarhus Arkitekterne A/S, Aarhus F & L Invest ApS, Aarhus

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for moderselskabet

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttotab	-28	-25	-15	-33	-100
Resultat af ordinær primær drift	-28	-25	-15	-33	-100
Finansielle poster, netto	2.305	4.446	1.882	1.273	978
Årets resultat	2.144	4.589	1.955	1.109	868
Balance:					
Balancesum	24.708	23.044	18.252	16.913	17.186
Egenkapital	24.295	22.252	17.763	16.408	15.396
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	98,3	96,6	97,3	97,0	89,6
Egenkapitalforrentning	9,2	22,9	11,4	7,0	5,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets og koncernens hovedaktivitet er arkitektvirksomhed og dertil tilknyttede aktiviteter samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 49.052 t.kr. mod 52.309 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.144 t.kr. mod 4.589 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser resultatet for 2015/2016 som værende tilfredsstillende og i overensstemmelse med det forventede. Det kommende års omsætning er baseret på både kendte opgaver og tilgang af nye i normalt omfang.

Særlige risici

Koncernen vurderer generelt ikke at være udsat for andre end de sædvanligt forekommende forretningsmæssige og finansielle risici inden for arkitekt- og ejendomsbranchen.

Videnressourcer

Koncernen har en loyal medarbejderstab, der yderligere er karakteriseret af et meget højt kompetenceniveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens forsknings- og udviklingsmæssige aktiviteter består af videreudvikling og raffinering af arkitektoniske kompetencer samt projektledelses- og projekteringsværktøjer.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventes lignende udvikling i koncernen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Falch Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Falch Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Falch Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses som gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivning på goodwill over 20 år afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for goodwill og er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Anvendt regnskabspraksis

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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).

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Falch Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kort fristede værdi-papirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Moderselskab		Koncern	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	-27.500	-25.000	49.051.520	52.308.807
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	0	0	-43.214.503	-41.699.868
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-1.497.297	-1.935.492
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.160.067	4.327.110	0	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	0	370.316	371.220
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	147.800	123.300	0	0
Andre finansielle indtægter	996	6.005	996	6.005
2 Øvrige finansielle omkostninger	-3.485	-10.380	-124.408	-378.957
Resultat før skat	2.277.878	4.421.035	4.586.624	8.671.715
3 Skat af årets resultat	-133.693	167.622	-1.165.568	-1.724.908
Årets resultat	2.144.185	4.588.657	3.421.056	6.946.807
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	0	0	-1.276.871	-2.358.150
Koncernens andel af årets resultat	2.144.185	4.588.657	2.144.185	4.588.657
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-872.332	3.103.658		
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200		
Overføres til overført resultat	2.913.117	1.383.799		
Disponeret i alt	2.144.185	4.588.657		

Balance 30. september

Aktiver		Morderselskab		Koncern	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	0	0	2.100.000	2.300.000
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	2.100.000	2.300.000
5	Grunde og bygninger	0	0	14.032.808	13.603.235
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	2.600.100	2.565.749
7	Indretning af lejede lokaler	0	0	1.570.652	1.433.004
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	18.203.560	17.601.988
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.591.943	16.464.275	0	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	1.750.000	1.379.684
10	Deposita	0	0	697.533	697.533
	Finansielle anlægsaktiver i alt	15.591.943	16.464.275	2.447.533	2.077.217
	Anlægsaktiver i alt	15.591.943	16.464.275	22.751.093	21.979.205
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	13.414.086	9.745.999
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	27.905.744	29.580.571
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.221.065	2.944.198	0	0
	Udsudte skatteaktiver	0	341.662	0	0
	Andre tilgodehavender	0	0	50.013	6.000
	Periodeafgrænsningsposter	0	0	1.360.588	1.008.054
	Tilgodehavender i alt	3.221.065	3.285.860	42.730.431	40.340.624
	Likvide beholdninger	5.894.715	3.293.504	16.580.996	10.796.312
	Omsætningsaktiver i alt	9.115.780	6.579.364	59.311.427	51.136.936
	Aktiver i alt	24.707.723	23.043.639	82.062.520	73.116.141

Balance 30. september

Passiver		Moderselskab		Koncern	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
13	Reserve for opskrivninger	0	0	990.910	1.727.269
14	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	11.269.391	12.141.723	0	0
15	Overført resultat	12.797.049	9.883.932	23.075.529	20.298.386
16	Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200	103.400	101.200
		24.294.840	22.251.855	24.294.839	22.251.855
Egenkapital i alt					
17		0	0	6.652.061	7.351.090
Minoritetsinteresser					
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	0	0	9.482.000	8.443.307
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	9.482.000	8.443.307
Gældsforpligtelser					
18	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	4.708.221	4.889.527
	Leasingforpligtelser	0	0	486.581	507.184
	Deposita	0	0	285.021	285.021
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	0	5.479.823	5.681.732

Balance 30. september

Passiver		Morderselskab		Koncern	
Note	2016	2015	2016	2015	
Gældsforpligtelser (fortsat)					
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	674.515	596.921
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	236.605	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	15.000	23.832.881	4.016.207
	Gæld til tilknyttede virksomheder	397.873	755.842	0	0
	Selskabsskat	0	0	126.875	0
	Anden gæld	10	20.942	11.282.921	24.775.029
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>412.883</u>	<u>791.784</u>	<u>36.153.797</u>	<u>29.388.157</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>412.883</u>	<u>791.784</u>	<u>41.633.620</u>	<u>35.069.889</u>
	Passiver i alt	<u>24.707.723</u>	<u>23.043.639</u>	<u>82.062.520</u>	<u>73.116.141</u>

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**20 Eventualposter****21 Nærtstående parter**

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Moderselskab		Koncern	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Årets resultat	2.144.185	4.588.657	2.144.185	4.496.599
22 Reguleringer	-2.171.685	-4.490.357	-578.633	-208.852
23 Ændring i driftskapital	-447.799	-422.676	3.629.088	7.597.880
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-475.299	-324.376	5.194.640	11.885.627
Renteindbetalinger og lignende	148.796	129.305	996	6.005
Renteudbetalinger og lignende	-3.485	-10.380	-124.408	-378.957
Pengestrøm fra ordinær drift	-329.988	-205.451	5.071.228	11.512.675
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-329.988	-205.451	5.071.228	11.512.675
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0	-2.015.834	-2.045.402
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0	0	485.000
Modtagne udbytter	3.032.399	1.223.452	3.032.399	1.223.452
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	3.032.399	1.223.452	1.016.565	-336.950
Afdrag på langfristet gæld	0	0	-201.909	-346.074
Betalt udbytte	-101.200	-99.800	-101.200	-99.800
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-101.200	-99.800	-303.109	-445.874
Ændring i likvider	2.601.211	918.201	5.784.684	10.729.851
Likvider primo	3.293.504	2.375.303	10.796.312	66.461
Likvider ultimo	5.894.715	3.293.504	16.580.996	10.796.312
Likvider				
Likvide beholdninger	5.894.715	3.293.504	16.580.996	10.796.312
Likvider ultimo	5.894.715	3.293.504	16.580.996	10.796.312

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	0	0	43.214.503	41.699.868
	0	0	43.214.503	41.699.868
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0	73	72
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre renteomkostninger	3.485	10.380	124.408	378.957
	3.485	10.380	124.408	378.957
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	25.920	20.575	152.795	-1.220.646
Årets regulering af udskudt skat	-64.807	0	840.193	3.133.751
Regulering af tidligere års skat	172.580	-188.197	172.580	-188.197
	133.693	-167.622	1.165.568	1.724.908
4. Goodwill				
Kostpris primo	0	0	4.001.250	4.001.250
Kostpris ultimo	0	0	4.001.250	4.001.250
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-1.701.250	-1.501.250
Årets afskrivninger	0	0	-200.000	-200.000
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-1.901.250	-1.701.250
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	2.100.000	2.300.000

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
5. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	0	0	13.372.742	13.224.903
Tilgang i årets løb	0	0	513.255	147.838
	0	0	13.885.997	13.372.741
Kostpris ultimo				
Opskrivninger primo	0	0	1.270.397	1.270.397
	0	0	1.270.397	1.270.397
Opskrivninger ultimo				
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-1.039.903	-960.436
Årets afskrivninger	0	0	-83.683	-79.467
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-1.123.586	-1.039.903
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	14.032.808	13.603.235
Den bogførte værdi af opskrivninger fratrukket foretagne afskrivninger udgør	0	0	1.092.540	1.105.244

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	0	0	6.559.099	7.025.105
Tilgang i årets løb	0	0	1.116.095	1.167.879
Afgang i årets løb	0	0	-1.554.296	-1.633.885
Kostpris ultimo	0	0	6.120.898	6.559.099
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-3.993.350	-3.703.418
Årets afskrivninger	0	0	-963.064	-1.282.388
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	1.435.616	992.456
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-3.520.798	-3.993.350
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	2.600.100	2.565.749
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	0	1.008.826	920.511
7. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	0	0	2.393.135	1.663.450
Tilgang i årets løb	0	0	386.484	729.685
Kostpris ultimo	0	0	2.779.619	2.393.135
Af- og nedskrivninger primo	0	0	-960.131	-742.923
Årets afskrivninger	0	0	-248.836	-217.208
Af- og nedskrivninger ultimo	0	0	-1.208.967	-960.131
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	1.570.652	1.433.004

Noter

	Moterselskab		Koncern	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	4.322.552	4.322.552	0	0
	4.322.552	4.322.552	0	0
Kostpris ultimo				
Opskrivninger primo	12.141.723	9.038.065	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.160.067	4.327.110	0	0
Udbytte	-3.032.399	-1.223.452	0	0
	11.269.391	12.141.723	0	0
Opskrivninger ultimo				
Regnskabsmæssig værdi ultimo	15.591.943	16.464.275	0	0
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Aarhus Arkitekterne A/S			Aarhus	59,88 %
F & L Invest ApS			Aarhus	100 %
9. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo	0	0	150.000	150.000
	0	0	150.000	150.000
Kostpris ultimo				
Opskrivninger primo	0	0	1.229.684	858.464
Årets opskrivninger	0	0	370.316	371.220
	0	0	1.600.000	1.229.684
Opskrivninger ultimo				
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	1.750.000	1.379.684

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
10. Deposita				
Kostpris primo	0	0	697.533	696.018
Tilgang i årets løb	0	0	0	1.515
Kostpris ultimo	0	0	697.533	697.533
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	697.533	697.533
11. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	0	0	258.947.972	210.192.624
Modtagne acantobetalinger	0	0	-231.278.833	-180.612.053
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	0	0	27.669.139	29.580.571
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	0	0	27.905.744	29.580.571
Igangværende arbejder for fremmed regning (Kortfristede gældsforpligtelser)	0	0	-236.605	0
	0	0	27.669.139	29.580.571
12. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000
13. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger primo	0	0	1.727.269	1.466.862
Årets opskrivning	0	0	-736.359	260.407
	0	0	990.910	1.727.269

Noter

	Morderselskab		Koncern	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
14. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo	12.141.723	9.038.065	0	0
Resultatandel	2.160.067	4.327.110	0	0
Udloddet udbytte	-3.032.399	-1.223.452	0	0
	11.269.391	12.141.723	0	0
15. Overført resultat				
Overført resultat primo	9.883.932	8.500.133	20.298.386	16.071.335
Årets overførte overskud eller underskud	2.913.117	1.383.799	2.777.143	4.227.051
	12.797.049	9.883.932	23.075.529	20.298.386
16. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte primo	101.200	99.800	101.200	99.800
Udloddet udbytte	-101.200	-99.800	-101.200	-99.800
Udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200	103.400	101.200
	103.400	101.200	103.400	101.200
17. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	0	0	7.351.090	5.519.492
Andel af årets resultat	0	0	1.238.572	2.533.664
Modtaget udbytte mv.	0	0	-1.937.601	-702.066
	0	0	6.652.061	7.351.090
18. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	0	0	4.889.221	5.069.527
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	-181.000	-180.000
	0	0	4.708.221	4.889.527

Noter

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.889 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 10.084 t.kr.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør t.kr. 1.009, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2016 udgør t.kr. 980.

Under materielle anlægsaktiver vedrørende andre anlæg, driftsmateriel og inventar er medtaget finansiel leasing, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør t.kr. Leasingforpligtelsen 30. september 2016 udgør 924 t.kr.

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har samlede årlige huslejeforpligtelser på tkr. 2.506. Forpligtelserne hidrører fra fire lejemål, hvor opsigelsesfristen spænder fra tre til seks måneder.

Garantistillelser udgør pr. 30. september 2015 3.270 t.kr.

Koncernen deltager i Indigo 2012 I/S, der er et konsortium etableret som et interessentskab, hvor de syv deltagere har solidarisk hæftelse. Konsortiet yder teknisk rådgivning og bistand i forbindelse med etablering af Nyt Alborg Universitetshospital.

Konsortiets samlede aktiver pr. 30. september 2016 tkr. 18.378, og den samlede gæld inkl. hensættelser udgjorde tkr. 14.359.

Koncernen er part i sager, som er sædvanlige for en virksomhed i byggebranchen. Koncernen søger afdækning af disse risici ved tegning af forsikringer. I det omfang selskabet vurderes at ifalde økonomisk ansvar, foretages der hensættelse til imødegåelse heraf.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat, 0 tkr.

Noter

21. Nærtstående parter Ejerforhold

Følgende er noteret i moderselskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Tommy Falch, Capellavej 38, 8270 Højbjerg

	Moderselskab		Koncern	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
22. Reguleringer				
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-1.497.297	-1.935.492
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.160.067	-4.327.110	0	0
Andre finansielle indtægter	-996	-6.005	-371.312	-377.225
Øvrige finansielle omkostninger	3.485	10.380	124.408	378.957
Skat af årets resultat	133.693	-167.622	1.165.568	1.724.908
Øvrige reguleringer	-147.800	0	0	0
	-2.171.685	-4.490.357	-578.633	-208.852
23. Ændring i driftskapital				
Ændring i tilgodehavender	-68.898	-876.162	-2.389.807	-427.619
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-378.901	453.486	6.018.895	8.025.499
	-447.799	-422.676	3.629.088	7.597.880