

Fahlberg Holding ApS

Statsautoriseret revisionselskab

Århusvej 44, 8643 Ans By

CVR-nr. 27 47 90 65

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 31/5 2016

Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 2 |
| Årsregnskab | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Regnskabspraksis | 4 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7 |
| Balance 31. december | 8 |
| Noter til årsrapporten | 10 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fahlberg Holding ApS, Statsautoriseret revisionselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ans, den 31. maj 2016

Direktion

Jens Fahlberg

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Fahlberg Holding ApS, Statsautoriseret revisionselskab

Vi har revideret årsregnskabet for Fahlberg Holding ApS, Statsautoriseret revisionselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 virksomhedens 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bogense, den 31. maj 2016

Revisionsfirmaet Jan Christiansen

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 27 61 90 96

Jan Christiansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Fahlberg Holding ApS
Statsautoriseret revisionselskab
Århusvej 44
8643 Ans By

CVR-nr.: 27 47 90 65
Hjemsteds-
kommune: Silkeborg
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jens Fahlberg

Revision

Revisionsfirmaet Jan Christiansen
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Vestre Engvej 3
5400 Bogense

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Fahlberg Holding ApS, Statsautoriseret revisionselskab for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

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

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af årets resultat efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 indgår i sambeskatning.

Regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten "Resultatandele i tilknyttede virksomheder" og "Resultatandele i associerede virksomheder".

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv henholdsvis negativ forskelsværdi (goodwill eller negativ goodwill).

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til DKK 0. Såfremt moderselskabet har en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensættelse hertil.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele henlægges ved overskudsdisponeringen til en "Nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juri-diske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lov-givning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne prove-nu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finan-sielle 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørel-sen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på ba-lancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kur-sen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen un-der finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Administrationsomkostninger | | -7.455 | -10.585 |
| Driftsresultat | | -7.455 | -10.585 |
| Resultatandele i tilknyttede virksomheder | | 158.408 | 71.401 |
| Resultatandele i associerede virksomheder | | 4.375 | 71.342 |
| Finansielle indtægter | | 93.178 | 91.895 |
| Finansielle omkostninger | 1 | -86.828 | -53.225 |
| Ordinært resultat før skat | | 161.678 | 170.828 |
| Skat af årets resultat | | -612 | -7.451 |
| Årets resultat | | 161.066 | 163.377 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 123.259 | 129.007 |
| Overført resultat | | 37.807 | 34.370 |
| Disponeret i alt | | 161.066 | 163.377 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 | 2014 |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 398.577 | 240.169 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 227.748 | 461.318 |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | 626.325 | 701.487 |
| Anlægsaktiver | | 626.325 | 701.487 |
| Andre tilgodehavender | | 2.173.809 | 1.162.731 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 304.420 |
| Udskudt skatteaktiv | | 12.787 | 13.399 |
| Tilgodehavender | | 2.186.596 | 1.480.550 |
| Omsætningsaktiver | | 2.186.596 | 1.480.550 |
| Aktiver i alt | | 2.812.921 | 2.182.037 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 | 2014 |
|--|------|------------------|------------------|
| Anpartskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 252.266 | 129.007 |
| Overført resultat | | 871.827 | 832.350 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Egenkapital | 3 | 1.249.093 | 1.086.357 |
| Bankgæld | | 169.803 | 169.783 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 7.000 | 7.036 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 879.366 | 450.082 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 485.500 | 451.538 |
| Gæld til hovedanpartshaver | | 22.159 | 17.241 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.563.828 | 1.095.680 |
| Gældsforpligtelser | | 1.563.828 | 1.095.680 |
| Passiver i alt | | 2.812.921 | 2.182.037 |
| Eventualposter mv. | 4 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |

Noter til årsrapporten

0 Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at besidde kapitalandele og anden investeringsaktivitet.

| | 2015 | 2014 | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-------|
| 1 Finansielle omkostninger | | | |
| Heraf udgør renter til tilknyttede virksomheder | 36.294 | 15.066 | |
| 2 Finansielle anlægsaktiver | | | |
| | Tilknyttede virksomheder | Associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. januar | 333.334 | 239.146 | |
| Årets tilgang | 0 | 0 | |
| Årets afgang | 0 | -198.421 | |
| Kostpris 31. december | 333.334 | 40.725 | |
| Værdireguleringer 1. januar | -93.165 | 222.172 | |
| Årets resultatandele | 158.408 | 4.375 | |
| Kursregulering direkte på egenkapital | 0 | 1.670 | |
| Anden værdiregulering | 0 | -41.194 | |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | |
| Værdireguleringer 31. december | 65.243 | 187.023 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 398.577 | 227.748 | |
| | Hjemsted | Selskabs- kapital | |
| | | DKK | |
| | | Stemme- og ejerandel | |
| | | % | |
| Rådgivning & Revision A/S | Aarhus | 500.000 | 66,6% |
| Christensen & Fahlberg AB | Sverige | 81.450 | 50% |

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

| | Anparts- kapital | Reserve for nettoopskr. efter indre v.m. | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|-------------------------------------|---------------------|--|----------------------|----------------------|------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 129.007 | 832.350 | 0 | 1.086.357 |
| Årets resultat | | 123.259 | 37.807 | | 161.066 |
| Valutakursregulering | | | 1.670 | | 1.670 |
| Udbetalt udbytte | | | | 0 | 0 |
| Henlagt til udbytte | | | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 252.266 | 871.827 | 0 | 1.249.093 |

Anpartskapitalen består af anparter á nominelt DKK 1.000.

4 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for skatten med de øvrige selskaber i sambeskatningen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Fahlberg

direktør

Serienummer: CVR:10158117-RID:30359443

IP: 78.156.97.86

03-06-2016 kl. 14:59:14 UTC

NEM ID 

Jan Godtfred Christiansen

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:27619096-RID:60131324

IP: 5.103.15.23

05-06-2016 kl. 12:28:07 UTC

NEM ID 

Jens Fahlberg

dirigent

Serienummer: CVR:10158117-RID:30359443

IP: 188.114.176.101

05-06-2016 kl. 13:15:16 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: KWUEO-MQKBT-GC2E4-EXC22-OBZ4M-AY2BT

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>