



Jan Falck Holding ApS

Strandvejen 63B, 7120 Vejle Øst

CVR-nr. 28 13 36 26

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.

Jan Falck
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Jan Falck Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Vejle Øst, den 14. marts 2016

Direktion

Jan Falck

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaveren i Jan Falck Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Jan Falck Holding ApS 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 selskabets 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 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 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 påtegning på årsregnskabet

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.

Hadsten, den 14. marts 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Lasse Nejsum
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jan Falck Holding ApS Strandvejen 63B 7120 Vejle Øst
	CVR-nr.: 28 13 36 26
	Stiftet: 19. oktober 2004
	Hjemsted: Give
	Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Jan Falck
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomheder	MSK Scandinavia A/S, Kjellerup Multiboard Holding ApS, Vejle

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jan Falck Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2015 førtidsimplementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Førtidsimplementering har ikke haft nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2015 eller for sammenligningstallene.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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.

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.

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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 Jan Falck Holding ApS som administrationsselskab 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”.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab	-26.340	-34.225
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.708.677	2.209.883
Andre finansielle omkostninger	-430.780	-675.692
Resultat før skat	4.251.557	1.499.966
Skat af årets resultat	104.599	169.659
Årets resultat	4.356.156	1.669.625
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	49.900	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.708.677	31.688
Udbytte for regnskabsåret	50.600	0
Overføres til overført resultat	0	1.637.937
Disponeret fra overført resultat	-453.021	0
Disponeret i alt	4.356.156	1.669.625

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13.879.706	9.171.029
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.879.706</u>	<u>9.171.029</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>13.879.706</u>	<u>9.171.029</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>215.687</u>
Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>215.687</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>215.687</u>
Aktiver i alt	<u>13.879.706</u>	<u>9.386.716</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
3 Anpartskapital	125.000	125.000
4 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.740.365	31.688
5 Overført resultat	1.789.733	2.242.754
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	0
Egenkapital i alt	<u>6.705.698</u>	<u>2.399.442</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	6.821.075
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.991.350	151.200
Selskabsskat	167.658	0
Anden gæld	15.000	14.999
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.174.008</u>	<u>6.987.274</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>7.174.008</u>	<u>6.987.274</u>
Passiver i alt	<u>13.879.706</u>	<u>9.386.716</u>
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter**1. Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at eje og erhverve anpartar i andre selskaber.

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	9.139.341	9.139.341
Kostpris 31. december 2015	9.139.341	9.139.341
Opskrivninger 1. januar 2015	31.688	-1.528.195
Årets resultat inklusiv afskrivninger på goodwill	4.176.031	2.209.883
Udbytte	0	-650.000
Tilbageførsel af nedskrivning på tilgodehavende	532.646	0
Opskrivninger 31. december 2015	4.740.365	31.688
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	13.879.706	9.171.029
I regnskabsposten indgår goodwill med	67.695	74.821
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
MSK Scandinavia A/S	Kjellerup	100 %
Multiboard Holding ApS	Vejle	100 %
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2015	125.000	125.000
	125.000	125.000
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	31.688	0
Resultatandel	4.708.677	31.688
	4.740.365	31.688

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	2.242.754	604.817
Årets overførte overskud eller underskud	-453.021	1.637.937
	1.789.733	2.242.754
6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	0	98.400
Udloddet udbytte	700	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	49.900	0
	50.600	0

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets og datterselskabernes samlede bankengagement, er der givet pant i kapitalandele i dattervirksomheder.

8. Eventualposter**Sambeskatning**

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.