

## **Jørn Falk Holding ApS**

**Under Bankerne 11**

**5492 Vissenbjerg**

CVR-nr. 30 90 71 91

### **Årsrapport 2015**

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 6/4 2016

---

Jørn Falk  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance pr. 31. december	8
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	10
Noter til årsregnskabet	11

**Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Jørn Falk Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vissenbjerg, den 31. marts 2016

**Direktion**

Jørn Falk

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Jørn Falk Holding ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Jørn Falk Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 31. marts 2016

### **RSM plus P/S**

statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Henrik Welinder  
statsautoriseret revisor

**Ledelsesberetning****Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at eje selskaber primært med fokus på investering samt selskabsadministration og konsulentydelser.

**Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 142.608, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 1.690.888.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jørn Falk Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer 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

### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres .

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### 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 gældsmetode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger .

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>24.937</b>	<b>46.842</b>
Personaleomkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>24.937</b>	<b>46.842</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		446.025	0
Finansielle indtægter	1	398.011	88.813
Finansielle omkostninger	2	<u>-710.949</u>	<u>-222.517</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>158.024</b>	<b>-86.862</b>
Skat af årets resultat	3	<u>-15.416</u>	<u>-20.458</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>142.608</u></b>	<b><u>-107.320</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Overført resultat		<u>41.408</u>	<u>-207.120</u>
		<b><u>142.608</u></b>	<b><u>-107.320</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	475.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2</u>	<u>109.377</u>
		<u>2</u>	<u>584.377</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>2</b></u>	<u><b>584.377</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		<u>0</u>	<u>30.525</u>
		<u>0</u>	<u>30.525</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		<u>640.336</u>	<u>402.262</u>
		<u>640.336</u>	<u>402.262</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.169.259</u>	<u>977.744</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>1.809.595</b></u>	<u><b>1.410.531</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>1.809.597</b></u>	<u><b>1.994.908</b></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.464.688	1.423.280
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>1.690.888</u></b>	<b><u>1.648.080</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.000	8.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		269	2.500
Selskabsskat		5.416	18.458
Anden gæld		105.024	317.870
		<u>118.709</u>	<u>346.828</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>118.709</u></b>	<b><u>346.828</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u>1.809.597</u></b>	<b><u>1.994.908</u></b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		142.608	-107.320
Reguleringer	8	-117.671	154.162
Ændring i driftskapital	9	<u>262.203</u>	<u>535.391</u>
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>287.140</b>	<b>582.233</b>
Renteindbetalinger og lignende		545.216	88.812
Renteudbetalinger og lignende		<u>-848</u>	<u>-222.517</u>
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>831.508</b>	<b>448.528</b>
Betalt selskabsskat		<u>-28.458</u>	<u>-14.475</u>
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b><u>803.050</u></b>	<b><u>434.053</u></b>
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-4.753.309	-1.520.410
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		<u>4.479.648</u>	<u>1.180.871</u>
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b><u>-273.661</u></b>	<b><u>-339.539</u></b>
Betalt udbytte		<u>-99.800</u>	<u>-95.000</u>
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b><u>-99.800</u></b>	<b><u>-95.000</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b><u>429.589</u></b>	<b><u>-486</u></b>
Likvide beholdninger		977.744	1.380.492
Værdipapirer		<u>402.262</u>	<u>0</u>
<b>Likvider 1. januar</b>		<b><u>1.380.006</u></b>	<b><u>1.380.492</u></b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>1.809.595</u></u></b>	<b><u><u>1.380.006</u></u></b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.169.259	977.744
Værdipapirer		<u>640.336</u>	<u>402.262</u>
<b>Likvider 31. december</b>		<b><u><u>1.809.595</u></u></b>	<b><u><u>1.380.006</u></u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	113.307	13.000
Andre finansielle indtægter	<u>284.704</u>	<u>75.813</u>
	<b><u>398.011</u></b>	<b><u>88.813</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	490.429	206.896
Andre finansielle omkostninger	<u>220.520</u>	<u>15.621</u>
	<b><u>710.949</u></b>	<b><u>222.517</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>15.416</u>	<u>20.458</u>
	<b><u>15.416</u></b>	<b><u>20.458</u></b>
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	931.418	931.418
Afgang i årets løb	<u>-931.418</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>931.418</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-456.418	-456.418
Årets opskrivninger, netto	<u>456.418</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>0</u>	<u>-456.418</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>475.000</u></b>
Selskabet er likvideret i regnskabsåret.		

## Noter til årsregnskabet

### 5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	1.423.280	99.800	1.648.080
Betalt ordinært udbytte	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	41.408	101.200	142.608
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>1.464.688</b>	<b>101.200</b>	<b>1.690.888</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Eventualposter mv.

Selskabet er deltager i K/S Dansk Detail I, 1999 og hæfter for en forholdsmæssig del af dette selskabs gældsforpligtelser, der udgør TDKK 8.275 (2014: TDKK 8.568).

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparter i ApS Komplementarselskabet Dansk Detail I, 1999 er pantsat til Nordea.

Der er ikke andre pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

	2015 kr.	2014 kr.
<b>8 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-398.011	-88.813
Finansielle omkostninger	710.949	222.517
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-446.025	0
Skat af årets resultat	15.416	20.458
	<b>-117.671</b>	<b>154.162</b>
<b>9 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	30.525	275.309
Ændring i leverandører m.v.	231.678	260.082
	<b>262.203</b>	<b>535.391</b>