

# Fals Holding ApS

Center Boulevard 5, 2., 2300 København S

CVR-nr. 34 05 95 86

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. maj 2016.

---

Thomas Fals  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fals 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.

København S, den 13. maj 2016

**Direktion**

Thomas Fals

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

### **Til anpartshaveren i Fals Holding ApS**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Fals Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### **Konklusion**

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

København, den 13. maj 2016

### **Redmark**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

**Mark Leerdrup**

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Fals Holding ApS Center Boulevard 5, 2. 2300 København S
	CVR-nr.: 34 05 95 86
	Stiftet: 29. november 2011
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Thomas Fals
<b>Revision</b>	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
<b>Dattervirksomhed</b>	Linkwork ApS, København
<b>Associeret virksomhed</b>	Goodwings ApS, Frederiksberg

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Fals Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### 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.

Udbytte fra kapitalandel i associeret virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. 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).

### Balancen

#### 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
---	------

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

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 af- og nedskrivninger.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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 og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed 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 erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Værdipapirer og kapitalandele

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### 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 Fals Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

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.
Andre eksterne omkostninger	-46.605	-8.536
<b>Bruttoresultat</b>	<b>-46.605</b>	<b>-8.536</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.865	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>-48.470</b>	<b>-8.536</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	10.327.970	3.808.132
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	21.359
Andre finansielle indtægter	278.141	31.970
2 Øvrige finansielle omkostninger	-301.180	-6.373
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.256.461</b>	<b>3.846.552</b>
Skat af årets resultat	16.830	-12.894
<b>Årets resultat</b>	<b>10.273.291</b>	<b>3.833.658</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	8.827.970	3.058.132
Udbytte for regnskabsåret	4.310.000	49.900
Overføres til overført resultat	0	725.626
Disponeret fra overført resultat	-2.864.679	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>10.273.291</b>	<b>3.833.658</b>

## Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.924	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.924</u>	<u>0</u>
4 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	12.903.341	4.075.371
5 Kapitalandel i associeret virksomhed	1.000.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.903.341</u>	<u>4.075.371</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>13.918.265</u></b>	<b><u>4.075.371</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende selskabsskat	0	24.185
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	3.189.162	1.253.543
Tilgodehavender i alt	<u>3.189.162</u>	<u>1.277.728</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	634.905	533.115
Værdipapirer i alt	<u>634.905</u>	<u>533.115</u>
Likvide beholdninger	9.725.736	2.605.854
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>13.549.803</u></b>	<b><u>4.416.697</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>27.468.068</u></b>	<b><u>8.492.068</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	80.000	80.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	323.341	3.995.371
8 Overført resultat	11.255.885	1.620.564
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.310.000	49.900
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>15.969.226</u></b>	<b><u>5.745.835</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	513	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>513</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.491.498	2.741.233
Selskabsskat	2.999.088	0
Anden gæld	243	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.498.329</u>	<u>2.746.233</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>11.498.329</u></b>	<b><u>2.746.233</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>27.468.068</u></b>	<b><u>8.492.068</u></b>

## Noter

---

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i selskaber samt dermed beslægtet virksomhed.

	2015 kr.	2014 kr.
	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	301.106	0
Andre finansielle omkostninger	<u>74</u>	<u>6.373</u>
	<b><u>301.180</u></b>	<b><u>6.373</u></b>

### 3. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
	<u>          </u>
Tilgang	<u>16.789</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>16.789</u></b>
Årets afskrivninger	<u>1.865</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>1.865</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>14.924</u></b>

## Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
<b>4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. januar 2015	80.000	80.000
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	3.995.371	937.239
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	10.327.970	3.808.132
Udbytte	-1.500.000	-750.000
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>12.823.341</b>	<b>3.995.371</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>12.903.341</b>	<b>4.075.371</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Linkwork ApS	København	100 %
<b>5. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Tilgang i årets løb	1.000.000	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>

### Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Fals Holding ApS kr.
Goodwings ApS, Frederiksberg	10,86 %	-	-	1.000.000

Selskabet, Goodwings ApS, har endnu ikke aflagt en årsrapport, hvorfor egenkapital og årets resultat ikke kan oplyses.

## Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	80.000	80.000
	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	3.995.371	937.239
Resultatandel	8.827.970	3.058.132
Udbytte vedtaget i datterselskab - overført til frie reserver	-12.500.000	0
	<b>323.341</b>	<b>3.995.371</b>
Allerede vedtaget men ikke udbetalt udbytte i dattervirksomhed er overført til Overført resultat.		
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2015	1.620.564	894.938
Årets overførte overskud eller underskud	-2.864.679	725.626
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	12.500.000	0
	<b>11.255.885</b>	<b>1.620.564</b>
<b>9. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2015	49.900	49.200
Udloddet udbytte	-49.900	-49.200
Udbytte for regnskabsåret	4.310.000	49.900
	<b>4.310.000</b>	<b>49.900</b>