

T. Falch Holding ApS
Capellavej 38, 8270 Højbjerg

Årsrapport for
2018/19

CVR-nr. 38 45 50 60

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. december 2019.

Tommy Falch
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for T. Falch 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. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018/19 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 16. december 2019

Direktion

Tommy Falch

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i T. Falch Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for T. Falch Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Risskov, den 16. december 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Søren Anthon Pedersen
statsautoriseret revisor
mne10154

Selskabsoplysninger

Selskabet

T. Falch Holding ApS
Capellavej 38
8270 Højbjerg

CVR-nr.: 38 45 50 60
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
3. regnskabsår

Direktion

Tommy Falch

Revisor

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Dattervirksomheder

Falch Holding ApS, Aarhus
F & L Invest ApS, Aarhus
TF Udvikling ApS, Aarhus

Associeret virksomhed

Highroad Developers ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -8 t.kr. mod -49 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.448 t.kr. mod 812 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for T. Falch Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 i egenkapitalen.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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 og associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 T. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttotab	-8.000	-48.750
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	164.764	340.318
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	-25.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	152.000	685.000
Andre finansielle indtægter	1.532.952	0
1 Øvrige finansielle omkostninger	-29.861	-32
Resultat før skat	1.811.855	951.536
2 Skat af årets resultat	-363.372	-139.926
Årets resultat	1.448.483	811.610
 Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.000.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-16.773.714
Overføres til overført resultat	448.483	17.085.324
Disponeret i alt	1.448.483	811.610

Balance 30. september

Aktiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.727.779	6.563.015
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.727.779</u>	<u>6.563.015</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>6.727.779</u>	<u>6.563.015</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.070.728	33.875.939
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	110.708	126.728
	Tilgodehavender i alt	<u>4.181.436</u>	<u>34.002.667</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	30.107.590	0
	Værdipapirer i alt	<u>30.107.590</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	70.018	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>34.359.044</u>	<u>34.002.667</u>
	Aktiver i alt	<u>41.086.823</u>	<u>40.565.682</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Note			
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	50.000	50.000
7	Overført resultat	40.542.141	40.093.658
	Egenkapital i alt	<u>40.592.141</u>	<u>40.143.658</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	32
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.750	4.000
	Selskabsskat	404.540	415.998
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	32.540	1.950
	Anden gæld	51.852	44
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>494.682</u>	<u>422.024</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>494.682</u>	<u>422.024</u>
	Passiver i alt	<u>41.086.823</u>	<u>40.565.682</u>

9 Eventualposter

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>29.861</u>	<u>32</u>
	<u>29.861</u>	<u>32</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>363.372</u>	<u>139.926</u>
	<u>363.372</u>	<u>139.926</u>
	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2018	<u>29.948.983</u>	<u>29.948.983</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>29.948.983</u>	<u>29.948.983</u>
Opskrivninger 1. oktober 2018	-23.385.968	16.773.714
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	164.764	340.318
Udbytte	<u>0</u>	<u>-40.500.000</u>
Opskrivninger 30. september 2019	<u>-23.221.204</u>	<u>-23.385.968</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>6.727.779</u>	<u>6.563.015</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Falch Holding ApS	Aarhus	100 %
F & L Invest ApS	Aarhus	100 %
TF Udvikling ApS	Aarhus	100 %

Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. oktober 2018	30.000	30.000
Kostpris 30. september 2019	30.000	30.000
Opskrivninger 1. oktober 2018	-30.000	-30.000
Opskrivninger 30. september 2019	-30.000	-30.000
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Highroad Developers ApS	Aarhus	50 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2018	50.000	50.000
	50.000	50.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2018	0	16.773.714
Tilbageførte opskrivninger	0	-16.773.714
	0	0
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2018	40.093.658	23.008.334
Årets overførte overskud eller underskud	448.483	17.085.324
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.000.000	500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-1.000.000	-500.000
	40.542.141	40.093.658

Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2018	0	1.000.000
Udloddet udbytte	-1.000.000	-1.500.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

9. Eventualposter

Sambeskatning

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