

T. Falch Holding ApS
Capellavej 38, 8270 Højbjerg

Årsrapport for
2019/20

CVR-nr. 38 45 50 60

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. november 2020.

Tommy Falch
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019/20 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 23. november 2020

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 2019 - 30. september 2020 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 Etiske 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.

København, den 23. november 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Chris Bjørholm Dyhr
statsautoriseret revisor
mne34473

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|--|
| Selskabet | T. Falch Holding ApS Capellavej 38 8270 Højbjerg |
| | CVR-nr.: 38 45 50 60 |
| | Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 4. regnskabsår |
| Direktion | Tommy Falch |
| Revisor | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø |
| 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 -26 t.kr. mod -8 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.763 t.kr. mod 1.448 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 tilbageførslers 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 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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 overtagesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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 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".

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2019/20</u> | <u>2018/19</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Bruttotab | -26.250 | -8.000 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -528.868 | 164.764 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 110.000 | 152.000 |
| Andre finansielle indtægter | 520 | 1.532.952 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -2.354.497 | -29.861 |
| Resultat før skat | -2.799.095 | 1.811.855 |
| Skat af årets resultat | 36.359 | -363.372 |
| Årets resultat | -2.762.736 | 1.448.483 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 0 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 448.483 |
| Disponeret fra overført resultat | -4.762.736 | 0 |
| Disponeret i alt | -2.762.736 | 1.448.483 |

Balance 30. september

| Aktiver | | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 1 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 6.568.911 | 6.727.779 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>6.568.911</u> | <u>6.727.779</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>6.568.911</u> | <u>6.727.779</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 3.832.217 | 4.070.728 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 38.620 | 110.708 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>3.870.837</u> | <u>4.181.436</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 27.765.847 | 30.107.590 |
| | Værdipapirer i alt | <u>27.765.847</u> | <u>30.107.590</u> |
| | Likvide beholdninger | 61.770 | 70.018 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>31.698.454</u> | <u>34.359.044</u> |
| | Aktiver i alt | <u>38.267.365</u> | <u>41.086.823</u> |

Balance 30. september

| Passiver | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Egenkapital | | |
| 3 Virksomhedskapital | 50.000 | 50.000 |
| 4 Overført resultat | 35.779.405 | 40.542.141 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.000.000 | 0 |
| Egenkapital i alt | <u>37.829.405</u> | <u>40.592.141</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.750 | 5.750 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 3.763 | 0 |
| Selskabsskat | 367.540 | 404.540 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 2.261 | 32.540 |
| Anden gæld | 58.646 | 51.852 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>437.960</u> | <u>494.682</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>437.960</u> | <u>494.682</u> |
| Passiver i alt | <u>38.267.365</u> | <u>41.086.823</u> |

5 Eventualposter

Noter

| | <u>30/9 2020</u> | <u>30/9 2019</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober 2019 | <u>29.948.983</u> | <u>29.948.983</u> |
| Kostpris 30. september 2020 | <u>29.948.983</u> | <u>29.948.983</u> |
| Opskrivninger 1. oktober 2019 | -23.221.204 | -23.385.968 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -528.868 | 164.764 |
| Koncerntilskud | <u>370.000</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 30. september 2020 | <u>-23.380.072</u> | <u>-23.221.204</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020 | <u>6.568.911</u> | <u>6.727.779</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Falch Holding ApS | Aarhus | 100 % |
| F & L Invest ApS | Aarhus | 100 % |
| TF Udvikling ApS | Aarhus | 100 % |
| 2. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Kostpris 1. oktober 2019 | <u>30.000</u> | <u>30.000</u> |
| Kostpris 30. september 2020 | <u>30.000</u> | <u>30.000</u> |
| Opskrivninger 1. oktober 2019 | <u>-30.000</u> | <u>-30.000</u> |
| Opskrivninger 30. september 2020 | <u>-30.000</u> | <u>-30.000</u> |
| Associeret virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Highroad Developers ApS | Aarhus | 50 % |
| 3. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. oktober 2019 | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |
| | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |

Noter

| | <u>30/9 2020</u> | <u>30/9 2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 4. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. oktober 2019 | 40.542.141 | 40.093.658 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -4.762.736 | 448.483 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | 1.000.000 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 0 | -1.000.000 |
| | <u>35.779.405</u> | <u>40.542.141</u> |

5. Eventualposter**Eventualaktiver**

Selskabet har et ikke aktiveret skatteaktiv på 239 t.kr.

Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæringer vedrørende tilgodehavender til tilknyttet og associeret virksomhed, i alt 3.928 t.kr.

Sambeskatning

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