

Falcon Advokatanpartsselskab

Englandsgade 25, 5100 Odense C

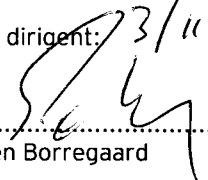
CVR-nr. 30 71 24 47



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Som dirigent: 3/11-16


.....
Søren Borregaard



Building a better
working world



Indhold

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 3 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016 | 5 |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Falcon Advokatanpartsselskab.

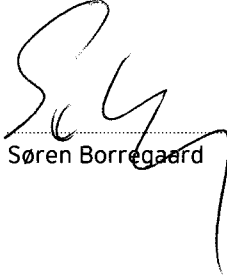
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 2. november 2016

Direktion:



Søren Borregaard

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Falcon Advokatanpartsselskab

Vi har revideret årsregnskabet for Falcon Advokatanpartsselskab for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

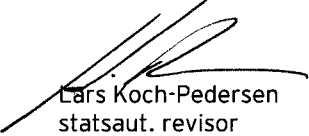
Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 2. november 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Koch-Pedersen
statsaut. revisor



Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Falcon Advokatanpartsselskab |
| Adresse, postnr., by | Englandsgade 25, 5100 Odense C |
| CVR-nr. | 30 71 24 47 |
| Stiftet | 2. juli 2007 |
| Hjemstedskommune | Odense |
| Regnskabsår | 1. juli 2015 - 30. juni 2016 |
| Direktion | Søren Borregaard |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C |

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|------|---|------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 1.815.907 | 1.379.657 |
| | Personaleomkostninger | -553.079 | 0 |
| 2 | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -405.247 | -274.185 |
| | Andre driftsomkostninger | 0 | -20.000 |
| | Resultat før finansielle poster | 857.581 | 1.085.472 |
| | Finansielle indtægter | 507.239 | 466.714 |
| | Finansielle omkostninger | -23.324 | -37.726 |
| | Resultat før skat | 1.341.496 | 1.514.460 |
| 3 | Skat af årets resultat | -302.165 | -330.620 |
| | Årets resultat | <u>1.039.331</u> | <u>1.183.840</u> |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 600.000 | 700.000 |
| | Overført resultat | 439.331 | 483.840 |
| | | <u>1.039.331</u> | <u>1.183.840</u> |

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

| Note | kr. | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|------|--|-------------------------|-------------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Goodwill | 568.848 | 474.880 |
| | | <u>568.848</u> | <u>474.880</u> |
| | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 376.863 | 486.863 |
| | | <u>376.863</u> | <u>486.863</u> |
| 4 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 680.000 | 0 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.394.929 | 1.702.966 |
| | Andre tilgodehavender | 158.073 | 68.031 |
| | | <u>2.233.002</u> | <u>1.770.997</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>3.178.713</u> | <u>2.732.740</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Andre tilgodehavender | 1.696.559 | 1.601.836 |
| | | <u>1.696.559</u> | <u>1.601.836</u> |
| | Likvide beholdninger | 0 | 7.353 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.696.559</u> | <u>1.609.189</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>4.875.272</u></u> | <u><u>4.341.929</u></u> |



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

| Note | kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|------|--|------------------|------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 5 | Selskabskapital | 200.000 | 200.000 |
| | Overført resultat | 2.767.308 | 2.327.977 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 600.000 | 700.000 |
| | Egenkapital i alt | 3.567.308 | 3.227.977 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 83.258 | 135.328 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 83.258 | 135.328 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 6 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Anden gæld | 127.805 | 269.600 |
| | | 127.805 | 269.600 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 6 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 240.972 | 256.599 |
| | Gæld til banker | 396.795 | 0 |
| | Skyldig selskabsskat | 341.235 | 343.973 |
| | Anden gæld | 117.899 | 108.452 |
| | | 1.096.901 | 709.024 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 1.224.706 | 978.624 |
| | PASSIVER I ALT | 4.875.272 | 4.341.929 |

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitaloppgørelse

| kr. | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2014 | 200.000 | 1.844.137 | 250.000 | 2.294.137 |
| Årets resultat | 0 | 483.840 | 700.000 | 1.183.840 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -250.000 | -250.000 |
| Egenkapital 1. juli 2015 | 200.000 | 2.327.977 | 700.000 | 3.227.977 |
| Årets resultat | 0 | 439.331 | 600.000 | 1.039.331 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -700.000 | -700.000 |
| Egenkapital 30. juni 2016 | 200.000 | 2.767.308 | 600.000 | 3.567.308 |

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Falcon Advokatanpartsselskab for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen vedrører arbejdsvederlag fra Focus Advokater P/S.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, administration, lokaler, m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivningerne består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der på baggrund af ledelsens erfaringer er fastlagt til 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
|---|------|

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved køb af nye associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver måles til kostpris på balancedagen. Andre værdipapirer og kapitalandele nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt andre værdipapirer og kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

| kr. | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|
| 2 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver | | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 295.247 | 211.048 | |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 110.000 | 63.137 | |
| | <u>405.247</u> | <u>274.185</u> | |
| | | | |
| 3 Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 354.235 | 350.417 | |
| Årets regulering af udskudt skat | -52.070 | -19.797 | |
| | <u>302.165</u> | <u>330.620</u> | |
| | | | |
| 4 Finansielle anlægsaktiver | | | |
| | <u>Retsform</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> |
| Associerede virksomheder | | | |
| Lerbæk Mølleskov 2016 | I/S | Vejle | 33,30 % |
| | | | |
| 5 Selskabskapital | | | |
| Virksomhedens anpartskapital har uændret været 200.000 kr. de seneste 5 år. | | | |
| | | | |
| 6 Langfristede gældsforpligtelser | | | |
| Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder hele gælden inden 5 år fra balancedagen. | | | |
| | | | |
| 7 Sikkerhedsstillelser | | | |
| Virksomheden har stillet ulimiteret kaution over for Lerbæk Mølleskov 2016 I/S's mellemværende med kreditinstitutter. | | | |