



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

**Falke Holding ApS**  
c/o Christian Holst  
Borgvejen 44

**2500 Valby**

(CVR-nr. 34 45 13 03)

## Årsrapport for 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20/12 2017

---

Christian Holst  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

**Side****Selskabsoplysninger**

2

**Påtegninger**

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors reviewerklæring

4

**Ledelsesberetning**

Beretning

6

**Årsregnskab for 1. juli 2016 - 30. juni 2017**

Anvendt regnskabspraksis

7

Resultatopgørelse

10

Balance

11

Noter

13

## Selskabsoplysninger

**Selskabet** Falke Holding ApS  
c/o Christian Holst  
Borgvejen 44  
2500 Valby

CVR-nr.: 34 45 13 03

Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

**Direktion** Christian Holst

**Datterselskab** Falke stilladser ApS

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Falke Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Revision af årsregnskabet for det kommende regnskabsår er fravalgt. Direktionen anser betingelserne for at undlade revisionen for opfyldt.

Valby, den 20. december 2017

**Direktion**



Christian Holst

**Til kapitalejerne i Falke Holding ApS**

Vi har udført review af årsregnskabet for Falke Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

**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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion


Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtale af usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Vi henviser til note 4, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at forsætte driften.

Køge, den 20. december 2017

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Leo Kjeldsmark  
statsautoriseret revisor

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at drive holdingselskab.

### **Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er et underskud på kr. 504.083. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 og balancen pr. 30. juni 2017.

Årets resultat vurderes af ledelsen som ikke tilfredsstillende.

Der henvises til note 4 omkring særlige oplysninger til årsregnskabet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.



## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Falke Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.



Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

## BALANCEN

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Negativ regnskabsmæssig værdi i tilknyttede virksomheder måles til nul kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder, i det omfang det vurderes som uerholdeligt, nedskrives med moderselskabets andel af den negative værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under andre hensættelser i det omfang, moderselskabet er forpligtet til at dække tilknyttede virksomheders gæld.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Udsudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udsudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udsudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udsudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udsudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Udskudte skatteaktiver præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

10

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-495.617	-349.334
Andre eksterne omkostninger	-8.250	-6.625
<b>Bruttotab</b>	<b>-503.867</b>	<b>-355.959</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.009	1.226
Andre finansielle omkostninger	-45	-480
<b>Resultat før skat</b>	<b>-502.903</b>	<b>-355.213</b>
2 Skat af årets resultat	-1.180	794
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-504.083</b>	<b>-354.419</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-304.247	-349.334
Overført resultat	-199.836	-5.085
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>-504.083</b>	<b>-354.419</b>

Balance pr. 30. juni

11

**AKTIVER**

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	384.247
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>384.247</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>0</b>	<b>384.247</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	37.414
Selskabsskat	14.018	18.990
Udskudt skatteaktiv	0	1.188
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>14.018</b>	<b>57.592</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>14.018</b>	<b>57.592</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>14.018</b>	<b>441.839</b>

Balance pr. 30. juni

12

**PASSIVER**

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Selskabskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	304.247
Overført resultat	-225.096	-25.260
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>-145.096</b>	<b>358.987</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	80.197	0
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<b>80.197</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.250	6.250
Anden gæld	71.667	76.602
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b>78.917</b>	<b>82.852</b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b>78.917</b>	<b>82.852</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>14.018</b>	<b>441.839</b>

3 Eventualposter

4 Særlige oplysninger til årsregnskabet



<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Der har i regnskabsåret ikke været ansatte.		
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-8	-10
Årets regulering af udskudt skat	1.188	-1.188
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	404
	<u>1.180</u>	<u>-794</u>

**3 Eventualposter****Eventualforpligtelser**

Selskabet har kautioneret over for dattervirksomheds banklån, max. kaution

2.000.000

**Sambeskatning**

Falke Holding ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

**4 Særlige oplysninger til årsregnskabet****Usikkerhed om going concern**

Der er i det nye regnskabsår sket en væsentlig forbedring af indtjeningen i tilknyttet virksomhed, blandt andet ved tilpasning af aktivitet, bemanning og administrative rutiner. Det er derfor ledelsens klare vurdering, at kapitalen i tilknyttet virksomhed vil blive reetableret i løbet af det kommende år. Det er samtidig ledelsens klare vurdering, at tilknyttet virksomhed har den nødvendige likviditet til rådighed via nuværende kreditfaciliteter i banken samt via fortsat støtte fra selskabets ultimative aktionær.