



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

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

**2500 Valby**

**(CVR-nr. 34 45 13 03)**

## **Årsrapport for 2017/18**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. januar 2019

---

Christian Holst  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	<b>3</b>
Den uafhængige revisors reviewerklæring	<b>4</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	
Beretning	<b>6</b>
<b>Årsregnskab for 1. juli 2017 - 30. juni 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	<b>7</b>
Resultatopgørelse	<b>10</b>
Balance	<b>11</b>
Noter	<b>13</b>

**Selskabsoplysninger**

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

CVR-nr.: 34 45 13 03  
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

**Direktion** Christian Holst

**Datterselskab** Falke Stilladser ApS

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Falke Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 10. januar 2019

### Direktion

Christian Holst

## Til kapitalejerne i Falke Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Falke Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 5, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften.

Køge, den 10. januar 2019

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

Leo Kjeldsmark  
statsautoriseret revisor  
mne26911

**Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at drive holdingselskab.

**Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er et overskud på kr. 12.581. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. juli 2017 - 30. juni 2018 og balancen pr. 30. juni 2018.

Årets resultat vurderes af ledelsen som mindre 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.



## Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt 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.

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.

**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 nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

10

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	21.223	-495.617
Andre eksterne omkostninger	-8.250	-8.250
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>12.973</b>	<b>-503.867</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	809	1.009
Andre finansielle omkostninger	-1.201	-45
<b>Resultat før skat</b>	<b>12.581</b>	<b>-502.903</b>
2 Skat af årets resultat	0	-1.180
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>12.581</b>	<b>-504.083</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	-304.247
Overført resultat	12.581	-199.836
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>12.581</b>	<b>-504.083</b>

Balance pr. 30. juni

11

**AKTIVER**

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Selskabsskat	8.008	14.018
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>8.008</b>	<b>14.018</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>8.008</b>	<b>14.018</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>8.008</b>	<b>14.018</b>

Balance pr. 30. juni

12

**PASSIVER**

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Selskabskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-212.515	-225.096
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>-132.515</b>	<b>-145.096</b>
3 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	65.915	80.197
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<b>65.915</b>	<b>80.197</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.750	7.250
Anden gæld	66.858	71.667
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b>74.608</b>	<b>78.917</b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b>74.608</b>	<b>78.917</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>8.008</b>	<b>14.018</b>
4 Eventualposter		
5 Særlige oplysninger til årsregnskabet		

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Der har i regnskabsåret ikke været ansatte.		
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-8
Årets regulering af udskudt skat	0	1.188
	<u>0</u>	<u>1.180</u>
<b>3 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>4 Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har kautioneret over for dattervirksomheds banklån, max. kaution	<u>2.000.000</u>	

**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.

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
-------------	----------------	----------------

## 5 Særlige oplysninger til årsregnskabet

### **Usikkerhed om going concern**

Udviklingen i tilknyttet virksomhed har udvist en positiv udvikling. Det er derfor ledelsens vurdering, at kapitalen i tilknyttet virksomhed vil blive reableret i løbet af de kommende år. Den tilknyttede virksomhed har forhandlinger igang med banken om finansiering af det kommende år. Der er ikke modtaget endeligt tilsagn fra banken, men det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået. Det er derfor ledelsens vurdering, at den tilknyttede virksomhed har den nødvendige likviditet til rådighed via bank samt via fortsat støtte fra selskabets ultimative aktionær. Årsregnskabet i den tilknyttede virksomhed samt nærværende årsregnskab er derfor udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift.  
Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Christian Holst

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-954342977291

IP: 128.77.xxx.xxx

2019-01-10 15:16:50Z

NEM ID 

## Leo Kjeldsmark

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Addere Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:34589992-RID:69369375

IP: 80.63.xxx.xxx

2019-01-10 15:20:37Z

NEM ID 

## Christian Holst

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-954342977291

IP: 128.77.xxx.xxx

2019-01-10 15:54:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VWA6V-7YBQO-ZMPLV-ONCA1-IPM2F-054LJ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>