



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Falke Stilladser ApS

Borghaven 44

2500 Valby

(CVR-nr. 34 45 14 94)

Årsrapport for 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20 / 12 2017

Christian Holst
Dirigent

Indholdsfortegnelse**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

11

Balance

12

Noter

14

Selskabsoplysninger

Selskabet Falke Stilladser ApS
Borghaven 44
2500 Valby

CVR-nr.: 34 45 14 94
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Direktion Christian Holst

Ledelsespåtegning

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

Vi har udført review af årsregnskabet for Falke Stilladser 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.

Den uafhængige revisors reviewerklæring


5

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtale af usikkerhed om selskabets fortsatte drift i note 6, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte 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 virksomhed med udlejning, opsætning og nedtagning af stilladser, samt dermed beslægtet virksomhed.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på kr. 495.617. 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 6 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 Stilladser ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder indregnes i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud

Moderselskabet Falke Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og eventuel restværdi:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5-10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver omfatter, afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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 og -forpligtelser 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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

11

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste	2.809.197	2.996.551
1 Personaleomkostninger	-2.589.195	-2.806.772
Af- og nedskrivninger	-482.743	-424.766
Driftsresultat	-262.741	-234.987
Andre finansielle indtægter	2.426	2.100
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-1.022	-1.226
Andre finansielle omkostninger	-354.062	-208.338
Resultat før skat	-615.399	-442.451
2 Skat af årets resultat	119.782	93.117
ÅRETS RESULTAT	-495.617	-349.334
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-495.617	-349.334
Anvendelse i alt	-495.617	-349.334

Balance pr. 30. juni

12

AKTIVER

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.318.345	3.601.408
Materielle anlægsaktiver i alt	3.318.345	3.601.408
Andre tilgodehavender	169.075	169.075
Finansielle anlægsaktiver i alt	169.075	169.075
ANLÆGSAKTIVER I ALT	3.487.420	3.770.483
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.030.076	1.382.148
Igangværende arbejder for fremmed regning	424.298	48.888
Udskudt skatteaktiv	75.228	0
Andre tilgodehavender	0	41.070
Periodeafgrænsningsposter	69.527	68.961
Tilgodehavender i alt	1.599.129	1.541.067
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.599.129	1.541.067
AKTIVER I ALT	5.086.549	5.311.550

Balance pr. 30. juni

13

PASSIVER

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Selskabskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-191.370	304.247
EGENKAPITAL I ALT	-111.370	384.247
Udskudt skat	0	44.554
HENSÆTTELSER I ALT	0	44.554
Kreditinstitutter m.v.	1.062.886	1.211.837
Anden gæld	900.000	303.320
3 Langfristet gæld i alt	1.962.886	1.515.157
Kreditinstitutter m.v.	1.126.297	1.246.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser	646.117	1.148.854
Gæld til tilknyttede virksomheder	31.173	37.401
Anden gæld	1.431.446	935.198
Kortfristet gæld i alt	3.235.033	3.367.592
GÆLD I ALT	5.197.919	4.882.749
PASSIVER I ALT	5.086.549	5.311.550
4 Eventualposter		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Særlige oplysninger til årsregnskabet		

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	2.225.018	2.494.051
Pensioner	238.917	166.707
Andre udgifter til social sikring	125.260	146.014
	<u>2.589.195</u>	<u>2.806.772</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>6</u>	<u>7</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-119.782	-93.117
	<u>-119.782</u>	<u>-93.117</u>
3 Langfristet gæld		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>370.000</u>	<u>559.000</u>
4 Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået factoringaftale med Nordea.		
Leasingforpligtelser		
Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:		
Leasingaftaler uopsigeligt i 12 måneder, forpligtelse	<u>30.000</u>	
Leasingaftaler uopsigeligt i 22 måneder, forpligtelse	<u>182.876</u>	
Leasingaftaler uopsigeligt i 24 måneder, forpligtelse	<u>203.244</u>	

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Leasingaftaler uopsigeligt i 39 måneder, forpligtelse	<u>367.965</u>	
Leasingaftaler uopsigeligt i 47 måneder, forpligtelse	<u>1.714.027</u>	

Huslejeforpligtelse

Der er indgået lejekontrakt med lejeforpligtelser på kr. 246.000

Sambeskatning

Falke Stilladser 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.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Falke Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant	<u>2.000.000</u>
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:	
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>1.030.076</u>
Igangværende arbejder	<u>424.298</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>3.318.345</u>

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

6 Særlige oplysninger til årsregnskabet

Usikkerhed om going concern

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