

**Falke Invest ApS
Håndværkerbyen 34
2670 Greve**

Årsrapport

1. januar 2014 til 31. december 2014

CVR-nr. 29925429

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 216 2015



Ole Schnoor
Dirigent

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505
Telefax: +45 4355 0506
Mail: tv.broendby@time.dk

CVR-nr.: 19 00 04 35
Bank: 5470 2083934
Web: www.timevision.dk

Frederiksberg - Brøndby - Slagelse
Member of IEC - www.iecnet.net

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	5
Revisors erklæringer	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance, aktiver	11
Balance, passiver	12
Noter	13
Andre noteoplysninger	14

Selskabsoplysninger



REVISION OG SKAT

Selskab Falke Invest ApS
Håndværkerbyen 34
2670 Greve

CVR-nr.: 29925429

Direktion Ole Schnoor
Jesper Artur Pasler
Hans Michael Hansen

Revisor TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet omfatter investering i udlejningsejendomme.

Aktiviteten består af en udlejningsejendom i Østrig. Denne aktivitet er registreret i Østrig og betragtes derved som en selvstændig dattervirksomhed.

Redegørelse for udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter

Årets resultat er på DKK 148.351. Der er samtidig konstateret ændring i sidste års tal, der medfører en negativ regulering på DKK 9.528.

Resultatet for 2014 er dog TDKK 121 bedre end det korrigerede resultat for 2013.

Ledelsen har stadig en forventning om, at udlejningen af ejendommen vil bidrage med positive resultater i de kommende år og derved, ad åre, reetablere selskabets kapital.

Den østrigske dattervirksomhed finansieres delvist af indskud fra anpartshaverne. Anpartshaverne er indstillet på at videreføre denne finansiering.

På baggrund af forventningerne til den fremtidige drift og fortsatte finansiering er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2014 til 31. december 2014 for Falke Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at virksomheden opfylder betingelserne for fravalg af revision.

Det er vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 2. juni 2015.

Direktionen:



Ole Schnoor



Jesper Artur Pasler



Hans Michael Hansen

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Til kapitalejerne i Falke Invest ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Falke Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, 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.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Vi er blevet forelagt udskrifter af bogføringen for den østrigske dattervirksomhed, men der er ikke forelagt øvrig dokumentation i form af afstemninger, eksterne udskrifter eller bilag mv. Vi har derfor ikke været i stand til at gennemføre review.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en review konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Det er som følge af den manglende konklusion vor opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende regnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på andre noteoplysninger, hvori ledelsen redegør for den fremtidige drift og finansiering. Det er ledelsens vurdering, at der kan opnås en positiv indtjening og en videreførelse af den nuværende finansiering, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vores review har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har gennemlæst ledelsesberetningen med henblik på at konstatere, om der er overensstemmelse med årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Brøndby, den 2. juni 2015

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab



John Hansen
Registreret revisor



Yvonne Pauly
Registreret revisor

Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter afskrivning af merværdier ved anskaffelsen og reduceret med datterselskabsvirksomheders skat og regulering af udskudt skat, samt udloddet udbytte.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, som 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser er forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Omregning af fremmed valuta samt behandling af valutakursfortjenester og –tab

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelse

	2014 DKK	2013 DKK
Perioden 1. januar 2014 - 31. december 2014		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	138.823	18.509
Årets resultat	138.823	18.509
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	138.823	18.509
Forslag til resultatdisponering i alt	138.823	18.509

Balance

	2014 DKK	2013 DKK
Aktiver pr. 31. december 2014		
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0
<hr/>		
Anlægsaktiver i alt	0	0
<hr/>		
Aktiver i alt	0	0
<hr/>		

Balance

	2014 DKK	2013 DKK
Passiver pr. 31. december 2014		
2 Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	-495.009	-633.832
Egenkapital i alt	-370.009	-508.832
3 Andre hensættelser	370.009	508.832
Hensatte forpligtelser i alt	370.009	508.832
Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	370.009	508.832
Passiver i alt	0	0

	2014 DKK	2013 DKK
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Samlet anskaffelsessum primo	125.000	125.000
Samlet anskaffelsessum	125.000	125.000
Værdireguleringer, primo	-125.000	-125.000
Årets resultatandele	138.823	18.509
Øvrige egenkapitalbevægelser	-138.823	-18.509
Samlet værdiregulering	-125.000	-125.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	0	0
Dattervirksomheden består af udlejningsejendommen Falke Invest, Bad Gastein, Østrig. Ejerandelen er 100%		
2 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital, primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital i alt	125.000	125.000
Selskabskapitalen er sammensat af anpartar á DKK 1.000 eller multipla heraf.		
3 Andre hensættelser		
Andre hensættelser, primo	508.832	527.341
Årets ændring i andre hensættelser	-138.823	-18.509
Andre hensættelser i alt	370.009	508.832

Usikkerhed om fortsat drift

Ledelsen har stadig en forventning om, at udlejningen af ejendommen vil bidrage med positive resultater i de kommende år og derved, ad åre, reetablere selskabets kapital.

Den østrigske dattervirksomhed finansieres delvist af indskud fra anpartshaverne. Anpartshaverne er indstillet på at videreføre denne finansiering.

På baggrund af forventningerne til den fremtidige drift og fortsatte finansiering er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Ingen.