

Fals El Holding ApS

Tarmvej 1, 9220 Aalborg Ø

CVR-nr. 30 08 39 03

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. november 2021.

Jesper Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	27

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Fals El Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Ø, den 2. november 2021

Direktion

Carsten Jensen

Bestyrelse

Jesper Møller
Formand

Carsten Jensen

Per Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Fals El Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fals El Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilside sættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 2. november 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Frank Nørgaard
statsautoriseret revisor
mne27773

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fals El Holding ApS Tarmvej 1 9220 Aalborg Ø
	CVR-nr.: 30 08 39 03 Stiftet: 5. december 2006 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Jesper Møller, Formand Carsten Jensen Per Jensen
Direktion	Carsten Jensen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Nordjyske Bank
Dattervirksomheder	Erik Fals A/S, Aalborg Bella Ejendomme ApS, Aalborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	31.153	25.800
Resultat af primær drift	8.995	8.427
Finansielle poster, netto	-966	-1.480
Årets resultat	6.268	5.424
Balance:		
Balancesum	137.023	123.738
Investeringer i materielle anlægsaktiver	15.139	1.064
Egenkapital	48.210	42.411
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	6.546	6.931
Investeringsaktivitet	-14.641	4.595
Finansieringsaktivitet	3.708	-1.708
Pengestrømme i alt	-4.388	9.818
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	61	54
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	125,1	175,4
Soliditetsgrad	34,9	34,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hoved- og nøgletallene er udelukkende gengivet for 2 år, da der ikke er udarbejdet koncernregnskab for den forudgående periode.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er ejendoms- og elinstallationsvirksomhed.

Moderselskabets væsentligste aktivitet består af holding- og investeringsvirksomhed og dermed beslægtet aktivitet, herunder ejendomsdrift.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncernens investeringsejendomme måles til dagsværdi, som pr. balancedagen udgør 104 mio.kr. Dagsværdien opgøres på baggrund af en række forudsætninger, herunder ejendommens forventede driftsresultat samt et fastsat afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis.

Afkastkravet er fastsat, så det vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravet, og en forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5 % - point vil reducere den samlede dagsværdi med 13,3 mio. kr., jf. omtale heraf i regnskabsnote 7.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens drift har i regnskabsåret 2020/21 været tilfredsstillende.

Koncernen har i regnskabsåret 2020/21 realiseret et resultat før skat på 8 mio. kr. mod 6,9 mio. kr. i regnskabsåret 2019/20.

Af koncernens balancesum på 137 mio. kr. udgør egenkapitalen ved regnskabsåret udgang 48,2 mio. kr. hvilket svarer til en solidtetsgrad på 35 %.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Koncernens væsentlige driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på markedet for klassiske og innovative ydelser indenfor el-teknik og el-installationer. Desuden er det væsentligt for koncernen hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for koncernens aktivitetsområder.

Renterisici

En del af koncernens aktiviteter er finansieret ved variabelt forrentede lån, hvormed koncernen er følsom overfor udsving i renteniveauet. En del af denne risiko er afdækket ved indgåelse af finansielle afdækningsforretninger. Ledelsen vurderer, at renterisiko er på et passende niveau i forhold til koncernens soliditet og indtjening.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventer ledelsen en aktivitet på samme niveau med regnskabsåret 2020/21.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernen har en bred vifte af specialer og kompetencer inden for klassiske og innovative ydelser indenfor el-teknik og el-installationer, hvorfor ledelsen bestræber sig på at fastholde faglærte og dygtige medarbejdere.

Miljøforhold

Koncernen følger den løbende udvikling på miljøområdet og overholder alle gældende krav.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.	
	31.153.377	25.800	260.356	416	
	Værdiregulering af investeringsejendomme	2.589.542	3.608	-259.565	159
1	Personaleomkostninger	-23.968.745	-20.255	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-778.928	-720	-121.035	-119
	Andre driftsomkostninger	0	-6	0	0
	Driftsresultat	8.995.246	8.427	-120.244	456
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.991.047	4.851
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	145.657	130
	Andre finansielle indtægter	8.303	15	8.304	15
	Øvrige finansielle omkostninger	-974.575	-1.495	-124.702	-110
	Resultat før skat	8.028.974	6.947	5.900.062	5.342
2	Skat af årets resultat	-1.761.328	-1.523	39.744	-88
3	Årets resultat	6.267.646	5.424	5.939.806	5.254
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Fals El Holding ApS	5.939.805	5.254		
	Minoritetsinteresser	327.841	170		
		6.267.646	5.424		

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	9.330.766	8.368	9.330.766	8.368
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.817.030	1.792	16.667	22
6	Investeringsejendomme	<u>104.280.370</u>	<u>88.316</u>	<u>1.740.435</u>	<u>2.001</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>115.428.166</u>	<u>98.476</u>	<u>11.087.868</u>	<u>10.391</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	28.880.945	23.719
8	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>500</u>	<u>0</u>	<u>500</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>500</u>	<u>28.880.945</u>	<u>24.219</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>115.428.166</u>	<u>98.976</u>	<u>39.968.813</u>	<u>34.610</u>

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpe materialer	567.063	536	0	0
	Varebeholdninger i alt	567.063	536	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.984.168	6.378	0	0
9	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.931.275	3.807	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.340.370	3.833
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.213.630	257
	Andre tilgodehavender	448.942	357	193.581	0
10	Periodeafgrænsningsposter	457.003	90	13.543	14
	Tilgodehavender i alt	11.821.388	10.632	9.761.124	4.104
	Likvide beholdninger	9.206.687	13.594	5.258.327	10.195
	Omsætningsaktiver i alt	21.595.138	24.762	15.019.451	14.299
	Aktiver i alt	137.023.304	123.738	54.988.264	48.909

Balance 30. juni

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
11	Virksomhedskapital	200.000	200	200.000	200
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	28.350.445	23.189
	Reserve for sikringstransaktioner	701.094	0	0	0
	Overført resultat	45.880.739	40.941	18.231.387	17.751
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000	1.000.000	1.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	47.781.833	42.141	47.781.832	42.140
	Minoritetsinteresser	427.838	270	0	0
	Egenkapital i alt	48.209.671	42.411	47.781.832	42.140
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	7.990.070	7.238	294.937	328
	Hensatte forpligtelser i alt	7.990.070	7.238	294.937	328
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	62.402.088	56.622	3.774.440	4.029
	Anden gæld	1.161.380	3.352	0	0
13	Langfristede gældsforpligtelser i alt	63.563.468	59.974	3.774.440	4.029

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
<u>Note</u>		<u></u>	<u></u>	<u></u>	<u></u>
13	Kortfristet del af langfristet gæld	1.493.653	1.111	258.613	258
	Gæld til pengeinstitutter	5.667	0	13	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	13	0	13
9	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.607.275	1.242	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.884.349	2.122	491.286	0
	Selskabsskat	1.074.179	726	1.074.162	726
	Anden gæld	9.194.972	8.901	1.312.981	1.415
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.260.095</u>	<u>14.115</u>	<u>3.137.055</u>	<u>2.412</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>80.823.563</u>	<u>74.089</u>	<u>6.911.495</u>	<u>6.441</u>
	Passiver i alt	<u>137.023.304</u>	<u>123.738</u>	<u>54.988.264</u>	<u>48.909</u>

14 Oplysninger om dagsværdi

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

17 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Reserve for sikrings- transaktio- ner	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. juli 2019	200	0	0	36.687	1.000	282	38.169
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.000	-182	-1.182
Resultatandel	0	0	0	4.254	0	0	4.254
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	1.000	0	1.000
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	170	170
Egenkapital 1. juli 2020	200	0	0	40.941	1.000	270	42.411
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.000	-170	-1.170
Resultatandel	0	0	0	4.940	0	0	4.940
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0	1.000	0	1.000
Dagsværdiregulering							
renteswap	0	0	701	0	0	0	701
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	328	328
	200	0	701	45.881	1.000	428	48.210

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. juli 2019	200	20.241	16.707	1.000	38.148
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	3.210	1.044	1.000	5.254
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	-262	0	0	-262
Egenkapital 1. juli 2020	200	23.189	17.751	1.000	42.140
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	4.460	480	1.000	5.940
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	701	0	0	701
	200	28.350	18.231	1.000	47.781

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat	6.267.646	5.424
18 Reguleringer	916.985	96
19 Ændring i driftskapital	1.186.583	2.841
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.371.214	8.361
Renteindbetalinger og lignende	8.304	23
Renteudbetalinger og lignende	-974.575	-996
Pengestrøm fra ordinær drift	7.404.943	7.388
Betalt selskabsskat	-859.087	-457
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.545.856	6.931
Køb af materielle anlægsaktiver	-15.141.311	-1.064
Salg af materielle anlægsaktiver	0	5.659
Modtagne afdrag	500.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.641.311	4.595
Optagelse af langfristet gæld	7.167.633	12.291
Afdrag på langfristet gæld	-895.245	-12.772
Indbetaling af indefrosne feriepenge	-1.355.092	0
Betalt udbytte	-1.215.092	-1.227
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	5.667	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.707.871	-1.708
Ændring i likvider	-4.387.584	9.818
Likvider 1. juli 2020	13.594.271	3.776
Likvider 30. juni 2021	9.206.687	13.594
Likvider		
Likvide beholdninger	9.206.687	13.594
Likvider 30. juni 2021	9.206.687	13.594

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	20.759.338	17.540	0	0
Pensioner	2.841.736	2.355	0	0
Andre omkostninger til social sikring	367.671	360	0	0
	23.968.745	20.255	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	61	54	0	0
I henhold til årsregnskabsloven §98 b, stk. 3 præsenteres ledelsesvederlag ikke. Præsentationen heraf vil medføre, at der vises beløb for et enkelt medlem af ledelsen.				
2. Skat af årets resultat				
Aktuel skat af årets resultat	1.009.434	920	-6.468	589
Regulering af udskudt skat	751.894	603	-33.276	-501
	1.761.328	1.523	-39.744	88
			Modervirksomhed	
			2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			4.460.215	3.210
Udbytte for regnskabsåret			1.000.000	1.000
Overføres til overført resultat			479.591	1.044
Disponeret i alt			5.939.806	5.254

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021 kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 kr.	30/6 2020 t.kr.
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2020	8.716.399	8.716	8.716.399	8.716
Tilgang i årets løb	1.078.507	0	1.078.507	0
Kostpris 30. juni 2021	9.794.906	8.716	9.794.906	8.716
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	-348.105	-232	-348.105	-232
Årets af-/nedskrivninger	-116.035	-116	-116.035	-116
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	-464.140	-348	-464.140	-348
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	9.330.766	8.368	9.330.766	8.368
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2020	6.900.898	6.378	25.000	0
Tilgang i årets løb	687.977	813	0	25
Afgang i årets løb	0	-290	0	0
Kostpris 30. juni 2021	7.588.875	6.901	25.000	25
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	-5.108.952	-4.625	-3.333	0
Årets af-/nedskrivninger	-662.893	-604	-5.000	-3
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	120	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	-5.771.845	-5.109	-8.333	-3
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	1.817.030	1.792	16.667	22

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021 kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 kr.	30/6 2020 t.kr.
6. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. juli 2020	63.482.350	66.389	1.660.472	4.819
Tilgang	13.374.828	251	0	0
Afgang	0	-3.158	0	-3.158
Kostpris 30. juni 2021	76.857.178	63.482	1.660.472	1.661
Regulering til dagsværdi 1. juli 2020	24.833.650	23.666	339.528	2.681
Årets værdiregulering	2.589.542	3.509	-259.565	0
Tilbageførsel af opskrivninger ved afhændelse	0	-2.341	0	-2.341
Regulering til dagsværdi 30. juni 2021	27.423.192	24.834	79.963	340
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	104.280.370	88.316	1.740.435	2.001

Koncernes beholdning af investeringsejendomme består af udlejningsejendomme

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Ved fastsættelsen af markedsværdien (bogført værdi) er følgende afkastprocenter lagt til grund:

Vægtet gennemsnitlig afkastprocent	4,3%
Højeste afkastprocent	8,5%
Laveste afkastprocent	2,0%

Noter

6. Investeringsejendomme (fortsat)

Følsomhedsanalyse:

Ændringer i afkastsatserne har væsentlig betydning for målingen af investeringsejendommene. En stigning i afkastsatsen fører til et fald i markedsværdien. Markedsudviklingen kan medføre et ændret krav til forrentningen af fast ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 0,5 %-point vil betyde, at værdien af investeringsejendommene reduceres med 13.039 t.kr.. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 48.210 t.kr. til 38.039 t.kr.

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Anskaffelsessum 1. juli
2020

	0	0	530.000	530
--	---	---	---------	-----

Kostpris 30. juni 2021	0	0	530.000	530
-------------------------------	----------	----------	----------------	------------

Opskrivninger 1. juli 2020	0	0	23.189.636	20.241
----------------------------	---	---	------------	--------

Årets resultat	0	0	5.991.047	4.851
----------------	---	---	-----------	-------

Udbytte	0	0	-1.530.832	-1.641
---------	---	---	------------	--------

Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	0	701.094	-262
--	---	---	---------	------

Opskrivninger 30. juni 2021	0	0	28.350.945	23.189
------------------------------------	----------	----------	-------------------	---------------

Regnskabsmæssig værdi

30. juni 2021	0	0	28.880.945	23.719
----------------------	----------	----------	-------------------	---------------

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Erik Fals A/S, Aalborg	90 %	4.278.381	3.278.381
Bella Ejendomme ApS, Aalborg	100 %	25.030.402	3.040.507
		29.308.783	6.318.888

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021 kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 kr.	30/6 2020 t.kr.
8. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. juli 2020	500.000	500	0	500
Afgang i årets løb	-500.000	0	0	0
Kostpris 30. juni 2021	0	500	0	500
Regnskabsmæssig værdi				
30. juni 2021	0	500	0	500
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	0	500	0	500
	0	500	0	500
9. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	25.433.948	20.243	0	0
Modtagne acontobetalinge	-24.109.948	-17.678	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.324.000	2.565	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	2.931.275	3.807	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	-1.607.275	-1.242	0	0
	1.324.000	2.565	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021 kr.	30/6 2020 t.kr.	30/6 2021 kr.	30/6 2020 t.kr.
10. Periodeafgrænsningsposte				
r				
Forudbetalt forsikring	443.460	76	0	0
Forudbetalte omkostninger	13.543	14	13.543	14
	457.003	90	13.543	14

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende år.

11. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af kr. 200.000 fordelt på anparter á kr. 1.000 og multipla heraf.

12. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2020	7.238.176	6.635	328.213	829
Udskudt skat af årets resultat	751.894	603	-33.276	-501
	7.990.070	7.238	294.937	328
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	6.708.151	6.070	302.112	336
Omsætningsaktiver	1.314.877	1.197	0	0
Gældsforpligtelser	-32.958	-29	-7.175	-8
	7.990.070	7.238	294.937	328

13. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	63.672.042	1.269.954	62.402.088	58.212.400
Anden gæld	1.385.079	223.699	1.161.380	429.119
	65.057.121	1.493.653	63.563.468	58.641.519

Noter

13. Gældsforpligtelser (fortsat)

	Gæld i alt 30/6 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	4.033.053	258.613	3.774.440	2.798.400
	4.033.053	258.613	3.774.440	2.798.400

Koncernen har indgået renteswaps, hvormed renteesponeringen på det underliggende lån er variable og fast rente i niveauet 0,79% - 0,87%. Aftalerne udløber henholdsvis i år 2026 og 2029.

14. Oplysninger om dagsværdi Koncern

	Investerings- ejendomme kr.	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi 30. juni 2021	104.280.370	-1.308.960
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	2.589.542	0
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	701.094

Modervirksomhed

	Investerings- ejendomme kr.
Dagsværdi 30. juni 2021	1.740.435
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-259.565

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.091 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 11.071 t.kr.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 64.557 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger samt investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 113.611 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for en dattervirksomheds engagement med pengeinstitut. Dattervirksomheden har ikke gæld til pengeinstitut pr. 30. juni 2021.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for en dattervirksomheds engagement med kreditforeningen. Engagementet til kreditforeningen udgør 60.446 t.kr. pr. 30. juni 2021

Koncern:

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har stillet AB-92 garanti for udført og igangværende arbejde for t.kr. 2.114 gennem pengeinstitut.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den skyldige skat i sambeskatningen udgør 1.074 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

17. Nærtstående parter

Transaktioner

Alle transaktioner er foregået på markedsvilkår, og selskabet anvender derfor undtagelsesbestemmelsen i ÅRL §98c, stk. 7, hvorefter transaktioner ikke specificeres yderligere.

Noter

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	778.928	720
Værdiregulering investeringsejendomme	-2.589.542	-3.608
Andre finansielle indtægter	-8.304	-16
Øvrige finansielle omkostninger	974.575	1.495
Skat af årets resultat	1.009.434	920
Udskudt skat	751.894	603
Øvrige reguleringer	<u>0</u>	<u>-18</u>
	<u>916.985</u>	<u>96</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-30.659	56
Ændring i tilgodehavender	-1.190.028	-2.781
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>2.407.270</u>	<u>5.566</u>
	<u>1.186.583</u>	<u>2.841</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fals El Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgelses klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Fals El Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Fals El Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskab indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver og modtaget kompensation.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30-50 år	46 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af ejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Fals El Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acon-toskatter.

Selskabet er sambeskattet 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. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.