



Fals El Holding ApS

Tarmvej 1, 9220 Aalborg Ø

CVR-nr. 30 08 39 03

Årsrapport

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. december 2023.

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	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse for koncernen	15
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	29

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Ø, den 15. december 2023

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 2022 - 30. juni 2023, 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 15. december 2023

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Frank Nørgaard
statsautoriseret revisor
mne27773

Malene Schröder Pedersen
statsautoriseret revisor
mne49093

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 Godkendt Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Nordjyske Bank
Dattervirksomheder	Erik Fals A/S, Aalborg Bella Ejendomme ApS, Aalborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	30.786	27.042	32.069	25.800
Resultat af primær drift	5.323	3.339	8.996	8.427
Finansielle poster, netto	-1.431	-1.037	-967	-1.480
Årets resultat	3.018	1.778	6.268	5.424
Balance:				
Balancesum	140.077	136.048	137.023	123.738
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.491	3.625	15.139	1.064
Egenkapital	54.375	51.300	48.210	42.411
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	4.878	-4.963	6.545	6.931
Investeringsaktivitet	-2.354	-1.869	-14.641	4.595
Finansieringsaktivitet	-1.604	732	3.709	-1.708
Pengestrømme i alt	921	-6.100	-4.387	9.818
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	62	58	61	54
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	141,7	143,9	125,1	175,4
Soliditetsgrad	38,4	37,6	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 4 år, da der ikke er udarbejdet koncernregnskab for den forudgående periode.

Koncernen har i 2021/22 tilpasset regnskabspraksis vedrørende klassifikation af lønrefusioner, som hidtil har været modregnet i personaleomkostninger. Lønrefusioner indregnes nu under andre driftsindtægter. Praksisændringen er ikke tilpasset i ovenstående sammenligningstal for 2019/20, da ændringen kun påvirker de gengivne hoved- og nøgletal i mindre grad.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
------------------------	--

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Soliditetsgrad

Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo x 100
Aktiver i alt ultimo

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er ejendoms- og elinstallationsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncernens investeringsejendomme måles til dagsværdi, som pr. balancedagen udgør 108 mio.kr. Dagsværdien opgøres på baggrund af en række forudsætninger, herunder ejendommenes 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 15 mio. kr., jf. omtale heraf i regnskabets note 6.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret 2022/23 realiseret et resultat før skat på 3,9 mio. kr. mod 2,3 mio. kr. i regnskabsåret 2021/22.

Aktiviteten og årets resultat er forbedret sammenholdt med udmeldingerne ifølge den seneste årsrapport, hvor ledelsen forventede en aktivitet og resultat på samme niveau som regnskabsåret 2021/22. Årsagen til at såvel aktiviteten og resultatet er forbedret skyldes en optimering af ressource- og materialeforbrug, hvilket har bidraget til en bedre indtjening.

Samlet set har koncernens aktivitet og drift i regnskabsåret 2022/23 været tilfredsstillende.

Af koncernes balancesum på 140 mio. kr. udgør egenkapitalen ved regnskabsåret udgang 53,8 mio. kr. hvilket svarer til en solidtetsgrad på 38 %.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventer ledelsen en aktivitet og resultat på samme niveau som regnskabsåret 2022/23.

Videnressourcer

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.

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.

Ledelsesberetning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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 renterisikoen er på et passende niveau i forhold til koncernens soliditet og indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.	
	30.786.087	27.042	373.101	462	
	Værdiregulering af investeringsejendomme	586.115	289	0	-8
1	Personaleomkostninger	-25.473.448	-23.522	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-567.920	-470	-210.032	-160
	Andre driftsomkostninger	-7.483	0	0	0
	Driftsresultat	5.323.351	3.339	163.069	294
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.535.367	1.319
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	373.028	279
	Andre finansielle indtægter	266.373	0	4.200	0
	Øvrige finansielle omkostninger	-1.697.020	-1.037	-134.369	-84
	Resultat før skat	3.892.704	2.302	2.941.295	1.808
2	Skat af årets resultat	-874.935	-524	-88.436	-107
3	Årets resultat	3.017.769	1.778	2.852.859	1.701
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Fals El Holding ApS	2.852.859	1.700		
	Minoritetsinteresser	164.910	78		
		3.017.769	1.778		

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	9.329.967	9.508	9.372.031	9.550
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.144.563	2.273	212.613	245
6	Investeringsejendomme	107.990.000	105.360	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	119.464.530	117.141	9.584.644	9.795
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	35.081.218	29.889
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.512.822	8.415
9	Andre tilgodehavender	2.540.049	1.741	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.540.049	1.741	45.594.040	38.304
	Anlægsaktiver i alt	122.004.579	118.882	55.178.684	48.099

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
Note					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	541.306	547	0	0
	Varebeholdninger i alt	541.306	547	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.819.670	8.696	0	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.249.384	3.946	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	537.880	5.424
	Tilgodehavende selskabsskat	129.194	0	129.194	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	314.468	1.602
	Andre tilgodehavender	1.204.911	648	200.000	21
11	Periodeafgrænsnings- poster	99.121	221	0	0
	Tilgodehavender i alt	13.502.280	13.511	1.181.542	7.047
	Likvide beholdninger	4.028.912	3.108	3.369.467	2.185
	Omsætningsaktiver i alt	18.072.498	17.166	4.551.009	9.232
	Aktiver i alt	140.077.077	136.048	59.729.693	57.331

Balance 30. juni

		Koncern		Modervirksomhed	
		2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
Note					
Passiver					
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	200.000	200	200.000	200
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	32.751.719	29.360
	Reserve for sikringstransaktioner	4.197.985	3.341	0	0
	Overført resultat	48.434.268	46.581	19.880.534	20.563
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000	1.000.000	1.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	53.832.253	51.122	53.832.253	51.123
	Minoritetsinteresser	542.605	178	0	0
	Egenkapital i alt	54.374.858	51.300	53.832.253	51.123
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	8.571.280	7.604	393.400	350
14	Andre hensatte forpligtelser	0	243	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.571.280	7.847	393.400	350
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	64.378.371	64.974	2.672.027	2.858
15	Langfristede gældsforpligtelser i alt	64.378.371	64.974	2.672.027	2.858

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
Note					
15	Kortfristet del af langfristet gæld	598.468	767	201.377	216
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	179.064	254	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.811.202	2.986	0	0
	Selskabsskat	0	1.491	0	1.491
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	210.210	0
	Anden gæld	9.163.834	6.429	2.420.426	1.293
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.752.568	11.927	2.832.013	3.000
	Gældsforpligtelser i alt	77.130.939	76.901	5.504.040	5.858
	Passiver i alt	140.077.077	136.048	59.729.693	57.331
16	Oplysninger om dagsværdi				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Eventualposter				
19	Nærtstående parter				

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	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.
Egenkapital 1. juli 2021	200	701	45.881	1.000	428	48.210
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-328	-1.328
Årets overførte overskud	0	0	700	0	0	700
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	1.000	0	1.000
Dagsværdiregulering renteswap	0	2.640	0	0	0	2.640
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	78	78
Egenkapital 1. juli 2022	200	3.341	46.581	1.000	178	51.300
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	0	-1.000
Årets overførte overskud	0	0	1.853	0	0	1.853
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	1.000	0	1.000
Dagsværdiregulering renteswap	0	857	0	0	0	857
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	365	365
	200	4.198	48.434	1.000	543	54.375

Egenkapitaloppgørelse 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 2021	200	28.350	18.231	1.000	47.781
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	-1.631	2.332	1.000	1.701
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	2.641	0	0	2.641
Egenkapital 1. juli 2022	200	29.360	20.563	1.000	51.123
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	2.535	-683	1.000	2.852
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	857	0	0	857
	200	32.752	19.880	1.000	53.832

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
Årets resultat	3.017.769	1.778
20 Reguleringer	2.052.253	1.884
21 Ændring i driftskapital	<u>2.971.372</u>	<u>-6.353</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.041.394	-2.691
Renteindbetalinger og lignende	266.374	0
Renteudbetalinger og lignende	<u>-1.657.398</u>	<u>-1.034</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	6.650.370	-3.725
Betalt selskabsskat	<u>-1.771.950</u>	<u>-1.238</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>4.878.420</u>	<u>-4.963</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.490.781	-3.626
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>137.000</u>	<u>1.757</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-2.353.781</u>	<u>-1.869</u>
Optagelse af langfristet gæld	0	12.118
Afdrag på langfristet gæld	-803.844	-10.052
Kontant kapitalforhøjelse	200.000	0
Betalt udbytte	-1.000.000	-1.328
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>0</u>	<u>-6</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-1.603.844</u>	<u>732</u>
Ændring i likvider	920.795	-6.100
Likvider 1. juli 2022	<u>3.108.117</u>	<u>9.208</u>
Likvider 30. juni 2023	<u>4.028.912</u>	<u>3.108</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>4.028.912</u>	<u>3.108</u>
Likvider 30. juni 2023	<u>4.028.912</u>	<u>3.108</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	22.086.155	20.297	0	0
Pensioner	2.962.317	2.809	0	0
Andre omkostninger til social sikring	424.976	416	0	0
	25.473.448	23.522	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	62	58	0	0
<p>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.</p>				
2. Skat af årets resultat				
Aktuel skat af årets resultat	-92.442	901	44.924	43
Regulering af udskudt skat	967.377	-377	43.512	64
	874.935	524	88.436	107
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.535.367	-1.631
Udbytte for regnskabsåret			1.000.000	1.000
Overføres til overført resultat			0	2.332
Disponeret fra overført resultat			-682.508	0
Disponeret i alt			2.852.859	1.701

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2022	10.122.549	9.795	10.164.613	9.795
Tilgang i årets løb	0	328	0	370
Kostpris 30. juni 2023	10.122.549	10.123	10.164.613	10.165
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-614.775	-464	-614.775	-464
Årets af-/nedskrivninger	-177.807	-151	-177.807	-151
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-792.582	-615	-792.582	-615
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	9.329.967	9.508	9.372.031	9.550
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2022	8.062.340	7.589	262.254	25
Tilgang i årets løb	406.028	775	0	237
Afgang i årets løb	-318.512	-302	0	0
Kostpris 30. juni 2023	8.149.856	8.062	262.254	262
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-5.789.209	-5.772	-17.416	-8
Årets af-/nedskrivninger	-390.113	-319	-32.225	-9
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	174.029	302	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-6.005.293	-5.789	-49.641	-17
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	2.144.563	2.273	212.613	245

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
6. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. juli 2022	77.719.387	76.857	0	1.660
Tilgang	2.084.753	2.523	0	0
Afgang	0	-1.660	0	-1.660
Kostpris 30. juni 2023	79.804.140	77.720	0	0
Regulering til dagsværdi 1. juli 2022	27.640.613	27.423	0	80
Årets værdiregulering	545.247	297	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger ved afhændelse	0	-80	0	-80
Regulering til dagsværdi 30. juni 2023	28.185.860	27.640	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	107.990.000	105.360	0	0

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.

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.

Noter

6. Investeringsejendomme (fortsat)

Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige forudsætninger for den opgjorte dagsværdi er som følger:

	<u>30/6 2023</u>
Aalborg, vægtet gennemsnitlig afkastprocent (interval 3,25 - 3,8 %)	3,52%
København, vægtet gennemsnitlig afkastprocent	2,15%
Øvrig Nordjylland, vægtet gennemsnitlig afkastprocent	9,43%

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 15.088 t.kr. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 54.375 t.kr. til 42.606 t.kr.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum 1. juli 2022	0	0	530.000	530
Tilgang i årets løb	0	0	1.800.000	0
Kostpris 30. juni 2023	0	0	2.330.000	530
Opskrivninger 1. juli 2022	0	0	29.359.183	28.351
Årets resultat	0	0	2.535.367	1.319
Udbytte	0	0	0	-2.951
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	0	856.668	2.640
Opskrivninger 30. juni 2023	0	0	32.751.218	29.359
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	35.081.218	29.889

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Fals El Holding ApS
		kr.	kr.	kr.
Erik Fals A/S, Aalborg	90 %	5.426.051	1.649.096	0
Bella Ejendomme ApS, Aalborg	100 %	30.280.236	1.051.181	0
		35.706.287	2.700.277	0

8. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2022	0	0	10.512.822	8.415
Kostpris 30. juni 2023	0	0	10.512.822	8.415
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	10.512.822	8.415

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
9. Andre tilgodehavender				
Kostpris 30. juni 2023	0	0	0	0
Opskrivninger 1. juli 2022	1.741.070	-701	0	0
Årets opskrivning	798.979	2.442	0	0
Opskrivninger 30. juni 2023	2.540.049	1.741	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	2.540.049	1.741	0	0
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	2.540.049	1.741	0	0
	2.540.049	1.741	0	0

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

Kommende års afvikling udgør t.kr. 634 og er præsenteret under andre kortfristede tilgodehavende.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.	30/6 2023 kr.	30/6 2022 t.kr.
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2022	7.603.904	7.990	349.888	295
Udskudt skat primo korrektion	0	-9	0	-9
Udskudt skat af årets resultat	<u>967.376</u>	<u>-377</u>	<u>43.512</u>	<u>64</u>
	<u>8.571.280</u>	<u>7.604</u>	<u>393.400</u>	<u>350</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	7.252.366	6.942	394.611	351
Omsætningsaktiver	1.334.694	672	0	0
Gældsforpligtelser	<u>-15.780</u>	<u>-10</u>	<u>-1.211</u>	<u>-1</u>
	<u>8.571.280</u>	<u>7.604</u>	<u>393.400</u>	<u>350</u>
14. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. juli 2022	242.617	0	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>-242.617</u>	<u>243</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>243</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede tab på igangværende arbejder.

Noter

15. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	64.976.839	598.468	64.378.371	62.264.183
	64.976.839	598.468	64.378.371	62.264.183
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	2.873.404	201.377	2.672.027	1.900.183
	2.873.404	201.377	2.672.027	1.900.183

16. Oplysninger om dagsværdi

	Investerings- ejendomme kr.	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi 30. juni 2023	107.990.000	3.174.234
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	586.115	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0	856.668

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.873 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 9.372 t.kr.

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 64.977 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger samt investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2022 udgør 117.320 t.kr.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for Erik Fals A/S' engagement med pengeinstitut. Dog begrænset til t.kr. 2.000. Erik Fals A/S har ikke gæld til pengeinstitut pr. 30. juni 2023.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for en Bella Ejendomme ApS' engagement med kreditforeningen. Engagementet til kreditforeningen udgør 62.948 t.kr. pr. 30. juni 2023.

Koncern:

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har stillet AB-92 garanti for udført og igangværende arbejde for t.kr. 4.273 gennem pengeinstitut og Tryg.

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

Noter

19. Nærtstående parter

Transaktioner

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

20. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	567.920	470
Værdiregulering investeringsejendomme	-586.115	-289
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	7.483	-25
Andre finansielle indtægter	-266.373	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.697.020	1.037
Skat af årets resultat	874.935	901
Udskudt skat	0	-377
Andre hensatte forpligtelser	-242.617	243
Øvrige reguleringer	0	-76
	2.052.253	1.884

21. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	5.196	21
Ændring i tilgodehavender	138.783	-1.356
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.528.080	-5.018
Ændring i kort del af renteswap	299.313	0
	2.971.372	-6.353

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 vælges 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 dagsværdi 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.

Selskabet 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 varmeregnskabet 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, samt modtagne lønrefusioner og fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

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.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 administrationsselskab 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

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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	10-50 år	0-76 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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.

Investeringsjendomme

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

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en afkastbaseret model som baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, f.eks. faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l. 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 investeringsejendomme”.

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.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien, 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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer 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.

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.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.