

Morten Fals Holding ApS

Anders Borks Vej 18, 9000 Aalborg

CVR-nr. 30 35 66 67

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.12.21

Morten Fals
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 32

Selskabet

Morten Fals Holding ApS
Anders Borks Vej 18
9000 Aalborg
Telefon: 41 95 10 00
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 30 35 66 67
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Direktør Morten Fals

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit

Advokat

Haugaard|Braad

Dattervirksomheder

Fals Ejendomme ApS, Aalborg
Thomsen & Fals Waterfront ApS, Aalborg

Associeret virksomhed

Frofa ApS, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 for Morten Fals Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 22. december 2021

Direktionen

Morten Fals
Direktør

Til kapitalejeren i Morten Fals Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Morten Fals Holding ApS for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30.06.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 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 og selskabet 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 for 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 og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 tilsidesættelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 22. december 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Thor Kellmer

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26805

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	962	-664	1.845	2.934	3.341
Indeks	29	-20	55	88	100
Finansielle poster i alt	-5.928	-575	-498	-598	-557
Indeks	1.064	103	89	107	100
Årets resultat	-5.151	-1.064	1.083	1.896	2.213
Indeks	-233	-48	49	86	100

Balance

Samlede aktiver	11.909	49.273	45.348	48.355	35.130
Indeks	34	140	129	138	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	198	-4.153	-2.279	-668	-187
Indeks	-106	2.221	1.219	357	100
Egenkapital	3.807	8.678	9.850	9.202	8.077
Indeks	47	107	122	114	100

Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-83%	-11%	11%	22%	55%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	32%	18%	22%	19%	23%

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i ejendomsadministration og ejendomsudlejning, samt entreprenereopgaver indenfor el-, VVS- og ventilationsforretning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.20 - 30.06.21 udviser et resultat på DKK -5.150.858 mod DKK -1.063.724 for tiden 01.07.19 - 30.06.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.807.277.

Koncernen har i løbet af året være væsentligt påvirket i negativ retning af involvering i store entrepriser, hvor manglende betalinger for udført arbejde har medført, at to af koncernens selskaber efter statusdagen er gået konkurs. Det samlede regnskabsmæssige tab på investeringer i kapitalandelene er opgjort til tDKK 5.093, hvilket er udgiftsført i årsregnskabet i indeværende år.

To af koncernens selskaber er gået konkurs efter balancedagen. Selskaberne er overdraget til kurator inden der er aflagt årsrapport for de to selskaber, og moderselskabet har ikke længere kontrol over selskaberne eller adgang til de økonomiske registreringer.

Ledelsen har vurderet det korrekt at udelade de to selskaber af konsolideringen af koncernregnskabet for 2020/21, idet regnskabsgrundlaget ikke er tilængeligt og der ikke danner grundlag for konsolidering. Boet efter konkursen er ikke afsluttet, men det er ledelsens skøn, at værdien af kapitalindskudene og mellemværender værdiansættes til DKK 0.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 var et positivt resultat. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af omtalte konkurs i to af selskaberne.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 550 for det kommende år. Selskabets aktivitet er væsentligt reduceret og omfatter fremover udlejning i mindre omfang samt løsning af visse serviceopgaver indenfor VVS og el.

Efterfølgende begivenheder

To af koncernens selskaber er gået konkurs efter balancedagen, og det har påvirket indeværende årsregnskab i væsentlig negativ retning. Konkursen er endnu ikke afsluttet, hvorfor det endelige udfald af konkursen endnu ikke er kendt.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
	1.123.602	53.219.524	-5.380	-6.630
	1.123.602	488.912	-5.380	-6.630
	961.843	-663.771	-5.380	-6.630
	0	0	505.513	547.866
	41.943	20.796	41.943	20.796
	-5.969.536	-596.250	-5.020.028	-53.915
	-4.965.750	-1.239.225	-4.477.952	508.117
	-185.108	175.501	1.500	1.893
	-5.150.858	-1.063.724	-4.476.452	510.010

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
AKTIVER					
	Goodwill	0	80.000	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	80.000	0	0
	Investeringsejendomme	5.852.007	5.800.246	0	0
	Indretning af lejede lokaler	0	2.461.665	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	38.800	717.993	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	2.257.891	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	5.890.807	11.237.795	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.065.678	7.438.784
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	285.764	243.821	285.764	243.821
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	75.000	75.000	0	0
10	Deposita	19.575	19.575	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	380.339	338.396	3.351.442	7.682.605
	Anlægsaktiver i alt	6.271.146	11.656.191	3.351.442	7.682.605
	Råvarer og hjælpematerialer	0	1.950.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	0	1.950.000	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	9.898.670	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.500.000	21.887.047	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	385.476	1.384.633
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	1.707
	Tilgodehavende selskabsskat	0	19.000	0	0
	Andre tilgodehavender	2.938.724	2.639.560	42.000	42.000
	Periodeafgrænsningsposter	0	341.805	0	0
	Tilgodehavender i alt	5.438.724	34.786.082	427.476	1.428.340
	Andre værdipapirer og kapitalandele	50.000	50.000	50.000	50.000
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	50.000	50.000	50.000	50.000
	Likvide beholdninger	149.058	830.582	3.983	411.055
	Omsætningsaktiver i alt	5.637.782	37.616.664	481.459	1.889.395
	Aktiver i alt	11.908.928	49.272.855	3.832.901	9.572.000

		Koncern		Modervirksomhed	
		30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	260.763	218.820	7.425.691	6.878.235
	Overført resultat	3.170.691	6.565.717	-3.994.235	1.029.673
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	0	110.600
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	3.556.454	6.909.537	3.556.456	8.143.508
11	Minoritetsinteresser	250.823	1.768.377	0	0
	Egenkapital i alt	3.807.277	8.677.914	3.556.456	8.143.508
12	Hensættelser til udskudt skat	530.770	1.600.375	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	650.000	400.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.180.770	2.000.375	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	2.553.754	2.837.477	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.553.754	2.837.477	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	250.000	338.768	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	75.251	9.787.434	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.105.851	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.422.500	11.342.768	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	40.000	40.000
	Selskabsskat	532.579	1.147.202	221.445	1.373.492
	Anden gæld	86.797	12.035.066	15.000	15.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.367.127	35.757.089	276.445	1.428.492
	Gældsforpligtelser i alt	6.920.881	38.594.566	276.445	1.428.492
	Passiver i alt	11.908.928	49.272.855	3.832.901	9.572.000
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20							
Saldo pr. 01.07.19	125.000	-349.841	6.396.483	-110.600	6.061.042	1.768.377	7.829.419
Forslag til resultatdisponering	0	568.661	169.234	110.600	848.495	0	848.495
Saldo pr. 30.06.20	125.000	218.820	6.565.717	0	6.909.537	1.768.377	8.677.914
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	125.000	218.820	6.565.717	0	6.909.537	1.768.377	8.677.914
Forslag til resultatdisponering	0	41.943	-3.395.026	0	-3.353.083	-1.517.554	-4.870.637
Saldo pr. 30.06.21	125.000	260.763	3.170.691	0	3.556.454	250.823	3.807.277
Modervirksomhed:							
Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 - 30.06.20							
Saldo pr. 01.07.19	125.000	6.309.574	1.198.924	0	7.633.498	0	7.633.498
Forslag til resultatdisponering	0	568.661	-169.251	110.600	510.010	0	510.010
Saldo pr. 30.06.20	125.000	6.878.235	1.029.673	110.600	8.143.508	0	8.143.508
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21							
Saldo pr. 01.07.20	125.000	6.878.235	1.029.673	110.600	8.143.508	0	8.143.508
Betalt udbytte	0	0	0	-110.600	-110.600	0	-110.600
Forslag til resultatdisponering	0	547.456	-5.023.908	0	-4.476.452	0	-4.476.452
Saldo pr. 30.06.21	125.000	7.425.691	-3.994.235	0	3.556.456	0	3.556.456

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	-5.150.858	-1.063.724
18 Reguleringer	6.134.460	1.034.652
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	1.950.000	-400.000
Tilgodehavender	29.347.358	-4.644.984
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-19.560.836	1.430.316
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.606.098	55.918
Andre hensatte forpligtelser	250.000	300.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	11.364.026	-3.287.822
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-137.291	-162.441
Betalt selskabsskat	-1.185.202	-38.000
Pengestrømme fra driften	10.041.533	-3.488.263
Køb af materielle anlægsaktiver	-198.000	-4.153.463
Salg af materielle anlægsaktiver	0	909.800
Køb af værdipapirer og kapitalandele	0	-19.575
Salg af værdipapirer og kapitalandele	-598.370	0
Pengestrømme fra investeringer	-796.370	-3.263.238
Betalt udbytte	-110.600	-108.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-103.904	-429.811
Pengestrømme fra finansiering	-214.504	-537.811
Årets samlede pengestrømme	9.030.659	-7.289.312
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	830.582	0
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-9.787.434	-1.667.540
Likvide beholdninger ved årets slutning	73.807	-8.956.852
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	149.058	830.582
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-75.251	-9.787.434
I alt	73.807	-8.956.852

1. Efterfølgende begivenheder

To af koncernens selskaber er gået konkurs efter balancedagen. Selskaberne er overdraget til kurator inden der er aflagt årsrapport for de to selskaber, og moderselskabet har ikke længere kontrol over selskaberne eller adgang til de økonomiske registreringer.

Ledelsen har vurderet det korrekt at udelade de to selskaber af konsolideringen af koncernregnskabet for 2020/21, idet regnskabsgrundlaget ikke er tilængeligt og der ikke danner grundlag for konsolidering. Boet efter konkursen er ikke afsluttet, men det er ledelsens skøn, at værdien af kapitalindskudene og mellemværender værdiansættes til DKK 0.

Moderselskabet har lidt et samlet tab på DKK 4.280.249, der er udgiftsført i resultatopgørelsen. Koncernen har lidt et tab på DKK 5.092.875, der er udgiftsført i resultatopgørelsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	0	49.062.992	0	0
Pensioner	0	3.821.839	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	1.432.441	0	0
Andre personaleomkostninger	0	733.340	0	0
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	-2.320.000	0	0
I alt	0	52.730.612	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	129	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	505.513	547.866
---	---	---	---------	---------

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	41.943	20.796	41.943	20.796
---	--------	--------	--------	--------

5. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	138.500	0	-1.500	-186
Årets regulering af udskudt skat	46.606	-175.501	0	-1.707
Regulering af skat fra tidligere år	2	0	0	0
I alt	185.108	-175.501	-1.500	-1.893

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 DKK	2019/20 DKK	2020/21 DKK	2019/20 DKK
6. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	547.456	20.786	547.456	568.661
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	110.600	0	110.600
Minoritetsinteresser	-1.517.554	-339.763	0	0
Overført resultat	-4.180.760	-855.347	-5.023.908	-169.251
I alt	-5.150.858	-1.063.724	-4.476.452	510.010

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.20	2.151.121
Kostpris pr. 30.06.21	2.151.121
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-2.071.121
Afskrivninger i året	-80.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-2.151.121
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Investerings- ejendomme	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og ma- skiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.07.20	7.690.741	2.999.072	3.672.911	2.874.818
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	-2.999.072	-3.595.311	-2.874.818
Tilgang i året	198.000	0	0	0
Kostpris pr. 30.06.21	7.888.741	0	77.600	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.20	-1.890.495	-537.407	-2.954.918	-616.927
Afgang ved spaltning og salg af virksomhed	0	537.407	2.931.638	616.927
Afskrivninger i året	-146.239	0	-15.520	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.21	-2.036.734	0	-38.800	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	5.852.007	0	38.800	0

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.07.20	0	25.000	75.000
Kostpris pr. 30.06.21	0	25.000	75.000
Opskrivninger pr. 01.07.20	0	218.821	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	41.943	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	0	260.764	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	0	285.764	75.000
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.07.20	779.370	25.000	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-598.370	0	0
Kostpris pr. 30.06.21	181.000	25.000	0
Opskrivninger pr. 01.07.20	6.659.414	218.821	0
Nedskrivninger i året	-4.280.249	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	505.513	41.943	0
Opskrivninger pr. 30.06.21	2.884.678	260.764	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	3.065.678	285.764	0
Navn og hjemsted:			Ejerandel
Dattervirksomheder:			
Fals Ejendomme ApS, Aalborg			100%
Thomsen & Fals Waterfront ApS, Aalborg			70%
Associerede virksomheder:			
Frofa ApS, Aalborg			50%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.07.20	19.575
Kostpris pr. 30.06.21	19.575
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.21	19.575

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	1.768.377	1.768.377	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-1.517.554	0	0	0
I alt	250.823	1.768.377	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK
12. Udskudt skat				
Udskudt skat pr. 01.07.20	530.770	1.775.876	0	-1.707
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	0	-175.501	0	0
Udskudt skat pr. 30.06.21	530.770	1.600.375	0	-1.707

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser			
Koncern:				
Forpligtelser pr. 01.07.20				400.000
Hensat i året				250.000
Forpligtelser pr. 30.06.21				650.000
	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK	30.06.21 DKK	30.06.20 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	650.000	0	0	0
----------------------------	---------	---	---	---

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år
Koncern:	
Gæld til realkreditinstitutter	2.195.080
I alt	2.195.080

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 0 (2019/20: tDKK 18.439) overfor tredje mand.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 534 på balancedagen, hvoraf t.DKK 534 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30.06.21.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.803 er der givet pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 5.852.

.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 5.852 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 39. Ejerpantebrevene til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, der på balancedagen udgør tDKK 75.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Morten Fals, Borks Vej 18, 9000 Aalborg	Ejerskab

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	161.759	1.179.441
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-41.943	-20.786
Nedskrivning af finansielle aktiver	5.093.875	0
Finansielle omkostninger	735.661	51.498
Skat af årets resultat	185.108	-175.501
I alt	6.134.460	1.034.652

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Ændring i sammensætning af aktiviteter

Morten Fals Holding ApS har to datterselskaber, der er gået konkurs efter balancedagen. Selskaberne har været ejet i hele regnskabsårsperiode og har på balancedagen udgør nettoaktiverne en skønnet værdi på DKK 0. Ledelsen har anvendt reglerne i årsregnskabsloven om at udeholde selskaberne af konsolideringen, da det ikke er muligt at fremskaffe regnskabsmaterialer, idet dette er overdraget til kurator, og ledelsen har ikke adgang til disse oplysninger. Ledelsen henviser til note 1 for en omtale heraf..

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokteres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	5-50	0-50
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver***Investeringsjendomme*

Investeringsjendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsjendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Investeringsjendomme måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen for investeringsejendomme opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Investeringsjendomme afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Øvrige materielle anlægsaktiver*

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Øvrige materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i dattervirksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.