



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

THOMSEN & FALS A/S
LUNDEBORGVEJ 20, 9220 AALBORG ØST
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. november 2019

Mads Kringelbach

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Pengestrømsopgørelse.....	13
Noter.....	14-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Thomsen & Fals A/S Lundeborgvej 20 9220 Aalborg Øst
	CVR-nr.: 30 35 67 48 Stiftet: 14. marts 2007 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Bestyrelse	Mads Kringelbach, formand Lars Raabjerg Didriksen Kristian Fromberg Morten Fals
Direktion	Morten Fals
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nykredit John F. Kennedys Plads 9000 Aalborg
Advokat	Advokatfirmaet.dk I/S Gøteborgvej 18 9200 Aalborg SV

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Thomsen & Fals A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 20. november 2019

Direktion:

Morten Fals

Bestyrelse:

Mads Kringelbach
Formand

Lars Raabjerg Didriksen

Kristian Fromberg

Morten Fals

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Thomsen & Fals A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thomsen & Fals A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 20. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33757

HOVED- OG NØGLETAL

	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	45.228	50.488	33.625	29.124	24.716
Driftsresultat.....	985	1.724	2.256	1.355	1.295
Finansielle poster, netto.....	-354	-412	-329	-291	-295
Årets resultat før skat.....	630	1.312	1.926	1.064	1.000
Årets resultat.....	489	1.022	1.498	828	833
Balance					
Balancesum.....	30.714	30.161	24.695	15.978	19.599
Egenkapital.....	6.542	6.053	5.531	4.683	3.855
Pengestrømme					
Pengestrømme i alt.....	-2.199	2.827	-4.293	3.005	-5.410
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-277	-668	-187	-690	-998
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	21,3	20,1	22,4	29,3	19,7
Egenkapitalforrentning.....	7,8	17,6	29,3	19,4	24,2

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

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er el-, VVS- og ventilationsforretning og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Thomsen & Fals har igennem regnskabsåret udført mange spændende service- og projektopgaver i det nordjyske. Herudover er elektronisk platform- og styringsværktøjer færdig implementeret for selskabet og medarbejderne.

Segmentet for service, installation og vedligeholdelse har fortsat udviklet sig positivt, samtidig med at selskabet har opnået en stærk markedsposition indenfor installation og service af tekniske installationer i Nordjylland.

Projekt- og entrepriseafdelingen opererer fortsat i et særdeles konkurrencepræget marked, hvor der er udfordringer på rentabiliteten af projekterne, som blandet andet er påvirket af fremskaffelse af kvalificeret arbejdskraft indenfor branchen.

Der er igangsat øget fokus og vækst på service- og vedligeholdelsesområdet samt rentabilitet og konsolidering på projektmarkedet.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat vurderes som mindre tilfredsstillende set i lyset af indsatsen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabet har en fornuftigt aktivitet på alle forretningssegmenter og forventningerne til det kommende år er således positive.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		45.227.618	50.488.093
Personaleomkostninger.....	1	-43.901.884	-48.314.913
Af- og nedskrivninger.....		-340.988	-448.994
DRIFTSRESULTAT		984.746	1.724.186
Andre finansielle indtægter.....	2	1.175	5.335
Andre finansielle omkostninger.....	3	-355.492	-417.191
RESULTAT FØR SKAT		630.429	1.312.330
Skat af årets resultat.....	4	-141.484	-290.171
ÅRETS RESULTAT	5	488.945	1.022.159

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill.....		0	97.873
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	0	97.873
Produktionsanlæg og maskiner.....		498.302	603.589
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		272.115	235.537
Indretning af lejede lokaler.....		414.966	354.784
Materielle anlægsaktiver.....	7	1.185.383	1.193.910
Lejededpositum.....		191.703	191.703
Finansielle anlægsaktiver.....	8	191.703	191.703
ANLÆGSAKTIVER.....		1.377.086	1.483.486
Råvarer og hjælpematerialer.....		550.000	490.000
Varebeholdninger.....		550.000	490.000
Tilgodehavender fra salg.....		14.378.250	20.755.014
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	10.017.706	6.883.559
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		3.736.198	128.000
Andre tilgodehavender.....		237.177	97.000
Periodeafgrænsningsposter.....	10	416.269	323.659
Tilgodehavender.....		28.785.600	28.187.232
Likvider.....		1.567	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		29.337.167	28.677.232
AKTIVER.....		30.714.253	30.160.718

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....	11	793.651	793.651
Overført overskud.....		5.748.771	5.259.826
EGENKAPITAL.....		6.542.422	6.053.477
Hensættelse til udskudt skat.....	12	1.149.108	2.089.830
Andre hensættelser.....	13	300.000	300.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.449.108	2.389.830
Selskabsskat.....		1.082.206	0
Leasingforpligtelser.....		0	99.774
Langfristede gældsforpligtelser.....	14	1.082.206	99.774
Kortfristet del af langfristet gæld.....	14	99.774	31.926
Gæld til pengeinstitutter.....		2.613.763	414.115
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	2.729.190	1.563.092
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		9.887.504	11.181.608
Selskabsskat.....		0	5.631
Anden gæld.....		6.310.286	8.421.265
Kortfristede gældsforpligtelser.....		21.640.517	21.617.637
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		22.722.723	21.717.411
PASSIVER.....		30.714.253	30.160.718
Eventualposter mv.	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter	17		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. juli 2018.....	793.651	5.259.826	6.053.477
Forslag til resultatdisponering.....		488.945	488.945
Egenkapital 30. juni 2019.....	793.651	5.748.771	6.542.422

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat.....	488.945	1.022.159
Årets afskrivninger tilbageført.....	360.544	481.811
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-19.556	-32.817
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	0	5.205
Skat af årets resultat tilbageført.....	141.484	290.171
Øvrige reguleringer.....	0	-1.200.000
Betalt selskabsskat.....	-5.631	0
Ændring i varebeholdninger.....	-60.000	5.000
Ændring i tilgodehavender.....	-598.368	-5.951.235
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-2.238.985	9.357.055
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-1.931.567	3.977.349
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-276.588	-667.734
Salg af materielle anlægsaktiver.....	42.000	95.400
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	0	20.415
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-234.588	-551.919
Afdrag på leasingforpligtelser.....	-31.926	-97.608
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-500.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-31.926	-597.608
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-2.198.081	2.827.822
Likvider 1. juli.....	-414.115	-3.241.937
LIKVIDER 30. JUNI.....	-2.612.196	-414.115
Likvider 30. juni specificeres således:		
Likvider.....	1.567	0
Gæld til pengeinstitutter.....	-2.613.763	-414.115
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-2.612.196	-414.115

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 103 (2017/18: 108)			
Løn og gager.....	39.130.978	43.325.303	
Pensioner.....	3.089.677	3.320.147	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.156.307	915.911	
Andre personaleomkostninger.....	524.922	753.552	
	43.901.884	48.314.913	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.			
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.175	5.335	
	1.175	5.335	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	355.492	417.191	
	355.492	417.191	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.082.206	-112.816	
Regulering af udskudt skat.....	-940.722	402.987	
	141.484	290.171	
Forslag til resultatdisponering			5
Overført resultat.....	488.945	1.022.159	
	488.945	1.022.159	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2018.....		2.051.121	
Kostpris 30. juni 2019.....		2.051.121	
Afskrivninger 1. juli 2018.....		1.953.248	
Årets afskrivninger		97.873	
Afskrivninger 30. juni 2019.....		2.051.121	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....		0	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				7
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2018.....	3.280.331	538.312	516.212	
Tilgang.....	0	170.299	106.289	
Afgang.....	0	-103.812	0	
Kostpris 30. juni 2019.....	3.280.331	604.799	622.501	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	2.676.742	302.775	161.428	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-81.368	0	
Årets afskrivninger	105.287	111.277	46.107	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....	2.782.029	332.684	207.535	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	498.302	272.115	414.966	
Finansielle leasingaktiver.....		103.834		
Finansielle anlægsaktiver				8
			Lejededesitum	
Kostpris 1. juli 2018.....			191.703	
Kostpris 30. juni 2019.....			191.703	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....			191.703	
		2019	2018	
		kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				9
Løn og materialer.....		97.084.275	159.282.418	
Indregnet avance.....		5.203.840	10.873.830	
Acontofaktureringer.....		-94.999.599	-164.835.781	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		7.288.516	5.320.467	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		10.017.706	6.883.559	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-2.729.190	-1.563.092	
		7.288.516	5.320.467	
Periodeafgrænsningsposter				10
Periodeafgrænsningsposter på 416 tkr. indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer, kontingenter samt ekstraordinære leasingydelser, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.				

NOTER

					Note
		2019		2018	
		kr.		kr.	
Aktiekapital					11
Aktiekapitalen er fordelt således:					
A-aktier, 793.651 stk. a nom. 1 kr.....		793.651		793.651	
		793.651		793.651	
Hensættelse til udskudt skat					12
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter mv.					
		2019		2018	
		kr.		kr.	
Udskudt skat vedrører:					
Goodwill.....		-2.671		17.761	
Driftsmidler.....		22.979		14.581	
Indretning af lejede lokaler.....		10.144		0	
Igangværende arbejder.....		1.144.845		2.392.243	
Låneomkostninger.....		-27.082		-27.082	
Leasingforpligtelser.....		893		3.284	
Skattemæssigt underskud til fremførsel.....		0		-310.957	
		1.149.108		2.089.830	
Udskudt skat 1. juli.....		2.089.830		1.686.842	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		-940.722		402.988	
Udskudt skat 30. juni.....		1.149.108		2.089.830	
Andre hensættelser					13
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:					
> 1 år og < 5 år.....		300.000		300.000	
		300.000		300.000	
Langfristede gældsforpligtelser					14
	30/6 2019	Afdrag	Restgæld	30/6 2018	Kortfristet
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo
Selskabsskat.....	1.082.206	0	0	0	0
Leasingforpligtelser.....	99.774	99.774	0	131.700	31.926
	1.181.980	99.774	0	131.700	31.926

NOTER

Note

Eventualposter mv.

15

Eventualforpligtelser

Selskabet har på statuttidspunktet stillet garantier for 17.878 tkr. (2017/18: 17.828 tkr.) vedrørende udført arbejde.

Selskabet har afgivet hensigterklæring overfor JKN Service ApS.

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået 23 operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid er fra 3 - 47 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 2,3 tkr. Forpligtelsen udgør pr. 30. juni 2019 i alt 1.323 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejeaftale med et koncernforbundet selskab, der er uopsigelig frem til 1. april 2020. Huslejeforpligtelsen udgør i denne periode 575 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Morten Fals Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Til sikkerhed for bankgæld på 2.614 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	498.302
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	272.115
Tilgodehavender fra salg.....	14.378.250
Varebeholdninger	550.000

Nærtstående parter

17

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Morten Fals Holding ApS, Lundeborgvej 20, 9220 Aalborg Øst, Danmark, hvilket er selskabets moderselskab.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens øvrige nærtstående parter omfatter datter- og associerede virksomheder af selskabets moderselskab.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thomsen & Fals A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5 år	0-30 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-20 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.