



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 2016 - 30. JUNI 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. november 2017

---

Mads Kringelbach

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|   | Side  |
|---|-------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                      |       |
| Selskabsoplysninger.....                        | 3     |
| <b>Erklæringer</b>                              |       |
| Ledelsespåtegning.....                          | 4     |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6   |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |       |
| Ledelsesberetning.....                          | 7     |
| <b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b> |       |
| Resultatopgørelse.....                          | 8     |
| Balance.....                                    | 9-10  |
| Noter.....                                      | 11-13 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                   | 14-17 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>Selskabet</b>     | Thomsen & Fals A/S<br>Lundeborgvej 20<br>9220 Aalborg Øst   |
|                      | CVR-nr.: 30 35 67 48<br>Stiftet: 14. marts 2007<br>Hjemsted: Aalborg<br>Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017 |
| <b>Bestyrelse</b>    | Mads Kringelbach<br>Lars Raabjerg Didriksen<br>Kristian Fromberg<br>Morten Fals                                   |
| <b>Direktion</b>     | Morten Fals   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Visionsvej 51<br>9000 Aalborg                                       |
| <b>Pengeinstitut</b> | Nykredit<br>John F. Kennedys Plads<br>9000 Aalborg  |
| <b>Advokat</b>       | LN Advokater Advokatanpartsselskab<br>Erhvervsparken 1<br>9700 Brønderslev  |

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 9. november 2017

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Morten Fals

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Mads Kringelbach

\_\_\_\_\_  
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 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 regnskabsbrugerne 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 9. november 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet arbejder i et meget konkurrencepræget marked. Det stiller løbende krav og udfordringer til at fastholde aktiviteten, men også sikre rentabilitet på de enkelte opgaver. Herudover stilles der løbende krav til udvikling af stab og medarbejdere i en branche, som er i konstant udvikling og forandring på vej mod fremtidens installatørvirksomhed.

Virksomheden har i regnskabsåret haft fokus på ovenstående forhold og har investeret samt gennemført en række strategiske forhold. Organisationen er styrket for at sikre fortsat udvikling af Thomsen & Fals A/S, samt være klar til væksten i byggebranchen. Også i de kommende år vil ovenstående være et fokusområde for ledelsen.

Virksomheden har indledt væksten på både service- og installationsområdet med en kraftig stigning i medarbejder- og kundetilgang i specielt 2. kvartal 2017. Denne vækst fortsætter ind i 2017/2018, og der er forventning til, at investeringen i organisationen og strategien vil kunne udnyttes straks og fremadrettet.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne henvises hertil.

Årets resultat anses for tilfredsstillende set i lyset af ovenstående forhold.

### 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 god ordrebeholdning, og der er god aktivitet på såvel tilbudsarbejde som på serviceopgaver. Forventningerne til det kommende år er således positive.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

|  | Note | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....             |      | <b>33.625.283</b> | <b>29.123.766</b> |
| Personaleomkostninger.....                 | 1    | -30.665.144       | -26.966.445       |
| Af- og nedskrivninger.....                 |      | -704.423          | -802.289          |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....                |      | <b>2.255.716</b>  | <b>1.355.032</b>  |
| Andre finansielle indtægter.....           | 2    | 11.089            | 5.726             |
| Andre finansielle omkostninger.....        | 3    | -340.354          | -296.426          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....             |      | <b>1.926.451</b>  | <b>1.064.332</b>  |
| Skat af årets resultat.....                | 4    | -428.142          | -236.461          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....                |      | <b>1.498.309</b>  | <b>827.871</b>    |
| <br><b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> |      |                   |                   |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....   |      | 500.000           | 650.000           |
| Overført resultat.....                     |      | 998.309           | 177.871           |
| <b>I ALT</b> .....                         |      | <b>1.498.309</b>  | <b>827.871</b>    |



## BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER  | Note     | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Goodwill.....                                    |          | 195.745           | 371.421           |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>           | <b>5</b> | <b>195.745</b>    | <b>371.421</b>    |
| Produktionsanlæg og maskiner.....                |          | 571.671           | 719.209           |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 401.027           | 671.083           |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>6</b> | <b>972.698</b>    | <b>1.390.292</b>  |
| Lejededesitum.....                               |          | 191.703           | 191.703           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>7</b> | <b>191.703</b>    | <b>191.703</b>    |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>1.360.146</b>  | <b>1.953.416</b>  |
| Råvarer og hjælpematerialer.....                 |          | 495.000           | 339.000           |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>495.000</b>    | <b>339.000</b>    |
| Tilgodehavender fra salg.....                    |          | 15.668.347        | 10.079.930        |
| Igangværende arbejder for fremmed regning.....   |          | 4.742.664         | 1.428.654         |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 0                 | 250.000           |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 1.475.000         | 475.000           |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 349.986           | 385.048           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>22.235.997</b> | <b>12.618.632</b> |
| Andre værdipapirer.....                          |          | 25.620            | 16.050            |
| <b>Værdipapirer.....</b>                         |          | <b>25.620</b>     | <b>16.050</b>     |
| <b>Likvider.....</b>                             | <b>8</b> | <b>578.178</b>    | <b>1.051.318</b>  |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>23.334.795</b> | <b>14.025.000</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>24.694.941</b> | <b>15.978.416</b> |

## BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER                                       | Note      | 2017<br>kr.       | 2016<br>kr.       |
|--|-----------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital.....                              |           | 793.651           | 793.651           |
| Overført overskud.....                         |           | 4.237.666         | 3.239.357         |
| Forslag til udbytte.....                       |           | 500.000           | 650.000           |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                        | <b>9</b>  | <b>5.531.317</b>  | <b>4.683.008</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat.....              |           | 1.686.843         | 1.230.523         |
| Andre hensættelser.....                        | 10        | 1.500.000         | 0                 |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>             |           | <b>3.186.843</b>  | <b>1.230.523</b>  |
| Leasingforpligtelser.....                      |           | 134.164           | 229.191           |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>    | <b>11</b> | <b>134.164</b>    | <b>229.191</b>    |
| Kortfristet del af langfristet gæld.....       | 11        | 95.145            | 128.953           |
| Gæld til pengeinstitutter.....                 |           | 3.820.115         | 0                 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning..... |           | 1.190.017         | 2.227.534         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....  |           | 4.854.477         | 2.131.332         |
| Selskabsskat.....                              |           | 118.447           | 0                 |
| Anden gæld.....                                |           | 5.764.416         | 5.347.875         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>    |           | <b>15.842.617</b> | <b>9.835.694</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>                 |           | <b>15.976.781</b> | <b>10.064.885</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                           |           | <b>24.694.941</b> | <b>15.978.416</b> |
| Eventualposter mv.                             | 12        |                   |                   |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser          | 13        |                   |                   |

## NOTER

|  | 2016/17<br>kr.    | 2015/16<br>kr.    | Note     |
|--|-------------------|-------------------|----------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                                 |                   |                   | <b>1</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:<br>77 (2015/16: 73) |                   |                   |          |
| Løn og gager.....  | 27.594.155        | 24.247.867        |          |
| Pensioner.....   | 2.040.799         | 1.977.350         |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....                   | 689.888           | 595.310           |          |
| Andre personaleomkostninger.....                             | 340.302           | 145.918           |          |
|  | <b>30.665.144</b> | <b>26.966.445</b> |          |
| <b>Andre finansielle indtægter</b>                           |                   |                   | <b>2</b> |
| Finansielle indtægter i øvrigt.....                          | 11.089            | 5.726             |          |
|  | <b>11.089</b>     | <b>5.726</b>      |          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b>                        |                   |                   | <b>3</b> |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....                       | 340.354           | 296.426           |          |
|  | <b>340.354</b>    | <b>296.426</b>    |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                                |                   |                   | <b>4</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....          | 118.778           | 0                 |          |
| Regulering af udskudt skat.....                              | 309.364           | 236.461           |          |
|  | <b>428.142</b>    | <b>236.461</b>    |          |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>                            |                   |                   | <b>5</b> |
|  |                   | Goodwill          |          |
| Kostpris 1. juli 2016.....                                   |                   | 2.051.121         |          |
| Kostpris 30. juni 2017.....                                  |                   | <b>2.051.121</b>  |          |
| Afskrivninger 1. juli 2016.....                              |                   | 1.679.700         |          |
| Årets afskrivninger .....                                    |                   | 175.676           |          |
| Afskrivninger 30. juni 2017.....                             |                   | <b>1.855.376</b>  |          |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....                     |                   | <b>195.745</b>    |          |

## NOTER

|   |                  |   |                                 |                  | Note      |
|---|------------------|---|---------------------------------|------------------|-----------|
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                                       |                  |   |                                 |                  | <b>6</b>  |
|   |                  | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar | Produktionsanlæg<br>og maskiner |                  |           |
| Kostpris 1. juli 2016.....  | 2.886.562        | 914.432                                       |                                 |                  |           |
| Tilgang.....  | 119.819          | 67.380  |                                 |                  |           |
| Afgang.....   | 0                | -217.000                                      |                                 |                  |           |
| <b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>                                    | <b>3.006.381</b> | <b>764.812</b>                                |                                 |                  |           |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....                               | 2.167.353        | 243.349                                       |                                 |                  |           |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....              | 0                | -117.120                                      |                                 |                  |           |
| Årets afskrivninger .....   | 267.357          | 237.556                                       |                                 |                  |           |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....</b>                       | <b>2.434.710</b> | <b>363.785</b>                                |                                 |                  |           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>                       | <b>571.671</b>   | <b>401.027</b>                                |                                 |                  |           |
| Finansielle leasingaktiver.....                                       | 244.038          | 389.109                                       |                                 |                  |           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                                      |                  |   |                                 |                  | <b>7</b>  |
|   |                  | Lejededesitum                                 |                                 |                  |           |
| Kostpris 1. juli 2016.....  |                  | 191.703                                       |                                 |                  |           |
| <b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>                                    |                  | <b>191.703</b>                                |                                 |                  |           |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>                       |                  | <b>191.703</b>                                |                                 |                  |           |
| <b>Likvider</b>   |                  |   |                                 |                  | <b>8</b>  |
| Af samlede likvider, 578 tkr., udgør midler på sikringskonto 503 tkr. |                  |   |                                 |                  |           |
| <b>Egenkapital</b>  |                  |   |                                 |                  | <b>9</b>  |
|   | Aktiekapital     | Overført<br>overskud                          | Forslag til<br>udbytte          | I alt            |           |
| Egenkapital 1. juli 2016.....   | 793.651          | 3.239.357                                     | 650.000                         | 4.683.008        |           |
| Betalt udbytte.....   |                  |   | -650.000                        | -650.000         |           |
| Forslag til årets resultatdisponering.....                            |                  | 998.309                                       | 500.000                         | 1.498.309        |           |
| <b>Egenkapital 30. juni 2017.....</b>                                 | <b>793.651</b>   | <b>4.237.666</b>                              | <b>500.000</b>                  | <b>5.531.317</b> |           |
|   |                  |   | 2017<br>kr.                     | 2016<br>kr.      |           |
| <b>Andre hensættelser</b>   |                  |   |                                 |                  | <b>10</b> |
| 0-1 år.....   |                  |   | 500.000                         | 0                |           |

## NOTER

|  |                |                |               |            | Note      |
|--|----------------|----------------|---------------|------------|-----------|
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b> |                |                |               |            | <b>11</b> |
|  | 1/7 2016       | 30/6 2017      | Afdrag        | Restgæld   |           |
|  | gæld i alt     | gæld i alt     | næste år      | efter 5 år |           |
| Leasingforpligtelser.....              | 358.144        | 229.309        | 95.145        | 0          |           |
|  | <b>358.144</b> | <b>229.309</b> | <b>95.145</b> | <b>0</b>   |           |

## Eventualposter mv. 12

### Eventualforpligtelser

Selskabet har på statuttidspunktet stillet garantier for 15.207 tkr. (2015/16: 11.524 tkr.) vedrørende udført arbejde.

#### Leasing

Selskabet har indgået 13 operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid er fra 6-55 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 2,5 tkr. Forpligtelsen udgør pr. 30. juni 2017 i alt 751 tkr.

#### Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejeaftale med et koncernforbundet selskab, der er uopsigelig frem til 1. april 2018. Huslejeforpligtelsen udgør i denne periode 575 tkr.

Selskabet har indgået en anden huslejeaftale med opsigelsesvarsel på 3 måneder. Huslejeforpligtelsen udgør i denne periode 64 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 visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat mv.

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

### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 13

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på i alt 8.000 tkr., der giver pant i simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, materielle anlægsaktiver, lager og goodwill.

|  | Regnskabsmæssig værdi af aktiver tkr. | Pantets nom. værdi eller restgæld tkr. |
|--|---------------------------------------|--|
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:    |                                       |  |
| Immaterielle anlægsaktiver.....                        | 195.745                               | 195.745                                |
| Materielle anlægsaktiver.....                          | 972.698                               | 972.698                                |
| Varebeholdninger.....                                  | 339.000                               | 339.000                                |
| Tilgodehavender fra salg.....                          | 15.909.097                            | 15.909.097                             |
| Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing: |                                       |  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....           | 244.038                               | 229.309                                |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thomsen & Fals A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

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).

### 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 poster 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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

### 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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien 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.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

### 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 concernforbundne 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.



## ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.