



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 2017 - 30. JUNI 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. november 2018

Mads Kringelbach

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

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 2017 - 30. juni 2018
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 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 21. november 2018

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 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 21. november 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33757

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det har igen været et spændende år for Thomsen & Fals A/S med vækst i alle segmenter. For ledelsen er det en fornøjelse at se de mange biler med Thomsen & Fals A/S' logo, servicere kunderne i det nordjyske fra adresserne i Aalborg, Nørresundby og Hjørring.

Thomsen & Fals A/S har, udover at løse mange tekniske opgaver for kunder og samarbejdspartnere, foretaget investering i nyt økonomi- og styringssystem, hvor alle medarbejdere er blevet udstyret med elektronisk platform og styringsværktøj. Systemet er løbende blevet implementeret i regnskabsåret og er foretaget for samtlige medarbejdere, herunder både ledergruppen, bogholderiet samt medarbejdere i marken. Der er tale om en naturlig udvikling af selskabet og medarbejderne, der på sigt skal give den samlede platform og selskabet et elektronisk løft til fremtiden.

Segmentet for service, installation og vedligeholdelse har, til trods for sygdom hos nøglemedarbejder, udviklet sig positivt og meget tilfredsstillende. En stigende række kunder og samarbejdspartnere anvender således selskabet til ramme- og serviceopgaver, hvilket også afspejler sig i de løbende små- og hasteopgaver.

Projekt- og entrepriseafdelingen opererer, trods massiv vækst i byggeriet, fortsat i et særdeles konkurrencepræget marked. Udfordringer i rentabiliteten på projekterne rammes samtidig af, at fremskaffelsen af kvalificeret arbejdskraft til udførelsesdelen er kompleks og udfordringsrig. Dette gør sig både gældende for selskabet og for branchen som helhed.

Der har været udført en lang række udfordrende, spændende samt udbytterige projekt- og entrepriseopgaver indenfor de respektive segmenter. Dog har der i regnskabsåret været en række tabsgivende projekter med dyre lærepenge til følge, hvilket selskabet tidligere har været skånet for. Disse projekter påvirker den samlede opfattelse af udviklingen negativt og med stor ærgrelse til følge. Det samlede resultat heraf afspejler således ikke den store indsats, der er udført i dette segment og den generelle udvikling i aktiviteten.

Fremadrettet vil fokus derfor igen ligge på de projekter, hvor der historisk set har været god håndtering og som selskabet positivt ved kan håndteres. Der vil blive arbejdet på projekter, hvor der vil blive samarbejdet med værdiskabende partnere, der indestår for de samme værdier, som selskabet arbejder efter. Selskabet ønsker ikke at være en simpel underentreprenør, hvorfor fokus fortsat vil ligge på at udvikle selskabets aktiviteter yderligere. Dette skal resultere i, at projektafdelingen vil kunne håndtere større projekt- og entrepriseopgaver til stor tilfredshed for både kunder, samarbejdspartnere og selskabet.

Årets resultat anses i det samlede billede som værende mindre tilfredsstillende, set i lyset af de anstrengelser, der er foretaget i årets løb.

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 fornuftig aktivitet på såvel projekt- og entrepriseopgaver som på serviceopgaver. Vækstkurven forventes fastholdt indenfor servicesegment, både på el-, vvs-, blik- og ventilationservice samt facilityområdet.

Forventningerne til det kommende år er således positive.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		50.289.612	33.625.283
Personaleomkostninger.....	1	-48.116.432	-30.665.144
Af- og nedskrivninger.....		-448.994	-704.423
DRIFTSRESULTAT		1.724.186	2.255.716
Andre finansielle indtægter.....	2	5.335	11.089
Andre finansielle omkostninger.....	3	-417.191	-340.354
RESULTAT FØR SKAT		1.312.330	1.926.451
Skat af årets resultat.....	4	-290.171	-428.142
ÅRETS RESULTAT		1.022.159	1.498.309
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	500.000
Overført resultat.....		1.022.159	998.309
I ALT		1.022.159	1.498.309

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Goodwill.....		97.873	195.745
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	97.873	195.745
Produktionsanlæg og maskiner.....		603.589	571.671
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		235.537	401.027
Indretning af lejede lokaler.....		354.784	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.193.910	972.698
Lejededpositum.....		191.703	191.703
Finansielle anlægsaktiver.....	7	191.703	191.703
ANLÆGSAKTIVER.....		1.483.486	1.360.146
Råvarer og hjælpematerialer.....		490.000	495.000
Varebeholdninger.....		490.000	495.000
Tilgodehavender fra salg.....		20.755.014	15.668.347
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	6.883.559	4.742.664
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		128.000	0
Andre tilgodehavender.....		0	1.475.000
Periodeafgrænsningsposter.....		420.659	349.986
Tilgodehavender.....		28.187.232	22.235.997
Andre værdipapirer.....		0	25.620
Værdipapirer.....		0	25.620
Likvider.....		0	578.178
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		28.677.232	23.334.795
AKTIVER.....		30.160.718	24.694.941

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		793.651	793.651
Overført overskud.....		5.259.826	4.237.666
Forslag til udbytte.....		0	500.000
EGENKAPITAL.....	9	6.053.477	5.531.317
Hensættelse til udskudt skat.....		2.089.830	1.686.843
Andre hensættelser.....	10	300.000	1.500.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.389.830	3.186.843
Leasingforpligtelser.....		99.774	134.164
Langfristede gældsforpligtelser.....	11	99.774	134.164
Kortfristet del af langfristet gæld.....	11	31.926	95.145
Gæld til pengeinstitutter.....		414.115	3.820.115
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	1.563.092	1.190.017
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.181.608	4.854.477
Selskabsskat.....		5.631	118.447
Anden gæld.....		8.421.265	5.764.416
Kortfristede gældsforpligtelser.....		21.617.637	15.842.617
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		21.717.411	15.976.781
PASSIVER.....		30.160.718	24.694.941
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 108 (2016/17: 77)			
Løn og gager.....	43.325.303	27.594.155	
Pensioner.....	3.320.147	2.040.799	
Andre omkostninger til social sikring.....	914.668	689.888	
Andre personaleomkostninger.....	556.314	340.302	
	48.116.432	30.665.144	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.335	11.089	
	5.335	11.089	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	417.191	340.354	
	417.191	340.354	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-112.816	118.778	
Regulering af udskudt skat.....	402.987	309.364	
	290.171	428.142	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. juli 2017.....		2.051.121	
Kostpris 30. juni 2018.....		2.051.121	
Afskrivninger 1. juli 2017.....		1.855.376	
Årets afskrivninger		97.872	
Afskrivninger 30. juni 2018.....		1.953.248	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....		97.873	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2017.....	3.006.381	764.812	161.428	
Tilgang.....	273.950	39.000	354.784	
Afgang.....	0	-265.500	0	
Kostpris 30. juni 2018.....	3.280.331	538.312	516.212	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017.....	2.434.710	363.785	161.428	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-202.917	0	
Årets afskrivninger	242.032	141.907	0	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018.....	2.676.742	302.775	161.428	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....	603.589	235.537	354.784	
Finansielle leasingaktiver.....		146.634		
Finansielle anlægsaktiver			Lejededpositum	7
Kostpris 1. juli 2017.....			191.703	
Kostpris 30. juni 2018.....			191.703	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018.....			191.703	
		2018 kr.	2017 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				8
Løn og materialer.....		159.282.418	67.199.186	
Indregnet avance.....		10.873.830	7.733.688	
Acontofaktureringer.....		-164.835.781	-71.380.227	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		5.320.467	3.552.647	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		6.883.559	4.742.664	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....		-1.563.092	-1.190.017	
		5.320.467	3.552.647	

NOTER

	Note
Egenkapital	9

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2017.....	793.651	4.237.667	500.000	5.531.318
Betalt udbytte.....			-500.000	-500.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.022.159		1.022.159
Egenkapital 30. juni 2018.....	793.651	5.259.826	0	6.053.477

Andre hensættelser	10
---------------------------	-----------

Langfristede gældsforpligtelser	11
--	-----------

	1/7 2017 gæld i alt	30/6 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser.....	229.309	131.700	31.926	0
	229.309	131.700	31.926	0

Eventualposter mv.	12
---------------------------	-----------

Eventualforpligtelser

Selskabet har på statutstidspunktet stillet garantier for 17.828 tkr. (2016/17: 15.207 tkr.) vedrørende udført arbejde.

Leasingforpligtelser

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

Restløbetid er fra 1 - 59 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 2,5 tkr. Forpligtelsen udgør pr. 30. juni 2018 i alt 1.629 tkr.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejeaftale med et koncernforbundet selskab, der er uopsigelig frem til 1. april 2019. 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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13

Følgende aktiver er finansieret ved finansiel leasing

	Regnskabsmæs- sig værdi af aktiver kr.	Restgæld kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	146.634	131.700

Til sikkerhed for bankgæld på 414 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 8.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør (kr.):

Immaterielle anlægsaktiver.....	97.873
Materielle anlægsaktiver excl. leasede aktiver.....	692.492
Varebeholdninger.....	490.000
Tilgodehavender fra salg.....	20.755.014

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thomsen & Fals A/S for 2017/18 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 salgpris 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 nettosalgpris 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 salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

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.