

Fals El Holding ApS

Tarmvej 1, 9220 Aalborg Ø

CVR-nr. 30 08 39 03

Årsrapport

2024/25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. december 2025.

Jesper Møller
Dirigent

<u>Side</u>	
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	28

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2024/25 for Fals El Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Ø, den 9. december 2025

Direktion

Carsten Jensen

Bestyrelse

Jesper Møller
Formand

Carsten Jensen

Per Jensen

Til anpartshaverne i Fals El Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fals El Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

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

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 9. december 2025

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Malene Schröder Pedersen

statsautoriseret revisor
mne49093

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fals El Holding ApS Tarmvej 1 9220 Aalborg Ø
	CVR-nr.: 30 08 39 03 Stiftet: 5. december 2006 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Jesper Møller, Formand Carsten Jensen Per Jensen
Direktion	Carsten Jensen
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Nordjyske Bank
Dattervirksomheder	Erik Fals A/S, Aalborg Bella Ejendomme ApS, Aalborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2024/25	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	36.123	32.938	30.786	27.042	32.069
Resultat af primær drift	9.141	5.777	5.323	3.339	8.996
Finansielle poster, netto	-1.614	-1.788	-1.431	-1.037	-967
Årets resultat	5.876	3.098	3.018	1.778	6.268
Balance:					
Balancesum	145.753	140.353	140.077	136.048	137.023
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.156	-1.599	2.491	3.625	15.139
Egenkapital	59.288	55.519	54.375	51.300	48.210
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.502	4.426	4.878	-4.963	6.545
Investeringsaktivitet	-220	-1.567	-2.354	-1.869	-14.641
Finansieringsaktivitet	-2.330	-1.799	-1.604	732	3.709
Pengestrømme i alt	3.952	1.060	921	-6.100	-4.387
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	54	58	62	58	61
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	179,3	150,0	141,7	143,9	125,1
Soliditetsgrad	40,1	39,1	38,4	37,6	34,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

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

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er ejendoms- og elinstallationsvirksomhed.

Moderselskabets væsentligste aktivitet består i holdingvirksomhed samt ejendomsinvestering.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Koncernens investeringsejendomme måles til dagsværdi, som pr. balancedagen udgør 109 mio.kr. Dagsværdien opgøres på baggrund af en række forudsætninger, herunder ejendommenes forventede driftsresultat samt et fastsat afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis.

Afkastkravet er fastsat, så det vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravet, og en forøgelse af afkastkravet med i gennemsnit 0,5 % - point vil reducere den samlede dagsværdi med 15,1 mio. kr., jf. omtale heraf i regnskabsnote 7.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret 2024/25 realiseret et resultat før skat på 7,7 mio. kr. mod 4,0 mio. kr. i regnskabsåret 2023/24. Ledelsen er meget tilfreds med den vækst, der opleves både i aktivitet og resultatet.

Af koncernes balancesum på 146 mio. kr. udgør egenkapitalen ved regnskabsåret udgang 59,4 mio. kr. hvilket svarer til en soliditetsgrad på 41 %.

Opfølgning på sidste års forventede udvikling

I årsrapporten for 2023/24 er udmeldt en forventet bruttofortjeneste for modervirksomheden for 2024/25 i niveauet 560 t.kr. og et ordinært resultat efter skat på 2.900 t.kr. Den realiserede bruttofortjeneste for 2024/25 udgør 355 t.kr. og det realiserede ordinære resultat efter skat udgør 5.432 t.kr.

Bruttofortjeneste for modervirksomheden er på niveau med det forventede. Afvigelsen mellem det forventede og det realiserede ordinære resultat efter skat for modervirksomheden kan primært henføres til, at selskabets datterselskab har realiseret et bedre resultat end forudsat, hvilket har medført en højere indtægt fra kapitalandelene end forventet.

I årsrapporten for 2023/24 er udmeldt en forventet bruttofortjeneste for koncernen for 2024/25 i niveauet 33 mio. kr. og et ordinært resultat efter skat på 3 mio. kr. Den realiserede bruttofortjeneste for 2024/25 udgør 36 mio. kr. og det realiserede ordinære resultat efter skat udgør 6,0 mio. kr.

Årsagen til forskellen mellem forventet og realiseret bruttofortjeneste samt forventet og realiseret ordinært resultat for koncernen er primært, at datterselskabet Erik Fals A/S har realiseret et bedre resultat end forventet.

Den positive udvikling i datterselskabets resultat kan i særlig grad tilskrives øget aktivitet inden for serviceområdet, men også inden for entreprisopgaver for virksomhedens faste samarbejdspartnere. Udviklingen er et resultat af stærke og langsigtede relationer med loyale kunder, der værdsætter kvalitet, fleksibilitet og pålidelighed i opgaveløsningen. Herudover har Fire & Security-afdelingen haft en positiv udvikling med flere større projekter og stigende efterspørgsel på avancerede sikkerheds- og brandsikringsløsninger.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventer ledelsen en aktivitet og resultat på samme niveau som regnskabsåret 2024/25. Ledelsen forventer et resultat før finansielle poster i niveauet 7-9 mio. kr.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

En del af koncernens aktiviteter er finansieret ved variabelt forrentede lån, hvormed koncernen er følsom overfor udsving i renteniveauet. En del af denne risiko er afdækket ved indgåelse af finansielle afdækningsforretninger. Ledelsen vurderer, at renterisikoen er på et passende niveau i forhold til koncernens soliditet og indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024/25 kr.	2023/24 kr.	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste	36.123.167	32.938.108	355.489	558.419
Værdiregulering af investeringsejendomme	257.099	-193.567	0	0
1 Personaleomkostninger	-26.633.219	-26.395.897	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-606.319	-571.729	-201.750	-202.942
Driftsresultat	9.140.728	5.776.915	153.739	355.477
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.088.467	2.421.951
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	389.896	321.148
Andre finansielle indtægter	706.314	841.432	20.463	8.049
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.320.242	-2.629.567	-127.976	-117.585
Resultat før skat	7.526.800	3.988.780	5.524.589	2.989.040
3 Skat af årets resultat	-1.650.982	-891.271	-92.436	-124.858
4 Årets resultat	5.875.818	3.097.509	5.432.153	2.864.182
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Fals El Holding ApS	5.432.154	2.864.182		
Minoritetsinteresser	443.664	233.327		
	5.875.818	3.097.509		

Balance 30. juni

Aktiver

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2025 kr.	2024 kr.	2025 kr.	2024 kr.	
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	9.032.717	9.205.577	9.074.781	9.247.641
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.050.202	2.262.958	151.496	180.388
7	Investeringsjendomme	109.175.000	108.830.000	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	120.257.919	120.298.535	9.226.277	9.428.029
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	37.345.721	35.230.690
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	11.318.716	11.148.439
10	Andre tilgodehavender	719.473	1.626.093	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	719.473	1.626.093	48.664.437	46.379.129
	Anlægsaktiver i alt	120.977.392	121.924.628	57.890.714	55.807.158
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	433.516	485.106	0	0
	Varebeholdninger i alt	433.516	485.106	0	0

Aktiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2025 kr.	2024 kr.	2025 kr.	2024 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.112.597	6.950.757	0	0
11 Igangværende arbejder for fremmed regning	7.280.861	4.582.933	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.138.385	0
Tilgodehavende selskabsskat	103.816	77.160	103.816	77.168
12 Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.400.718	595.232
Andre tilgodehavender	1.028.516	1.086.875	200.000	200.000
13 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	581.864	0	0	0
14 Periodeafgrænsningsposter	193.731	157.172	0	0
Tilgodehavender i alt	<u>15.301.385</u>	<u>12.854.897</u>	<u>2.842.919</u>	<u>872.400</u>
Likvide beholdninger	<u>9.040.900</u>	<u>5.088.578</u>	<u>3.806.074</u>	<u>3.129.399</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>24.775.801</u>	<u>18.428.581</u>	<u>6.648.993</u>	<u>4.001.799</u>
Aktiver i alt	<u>145.753.193</u>	<u>140.353.209</u>	<u>64.539.707</u>	<u>59.808.957</u>

Balance 30. juni

Passiver

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2025 kr.	2024 kr.	2025 kr.	2024 kr.	
Egenkapital					
15	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	35.016.222	32.901.191
	Reserve for sikringstransaktioner	2.535.870	3.409.606	0	0
	Overført resultat	51.730.603	50.298.450	19.250.251	20.806.865
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>4.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>4.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	58.466.473	54.908.056	58.466.473	54.908.056
	Minoritetsinteresser	<u>821.395</u>	<u>611.031</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>59.287.868</u>	<u>55.519.087</u>	<u>58.466.473</u>	<u>54.908.056</u>
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	<u>8.752.612</u>	<u>8.723.530</u>	<u>478.232</u>	<u>436.506</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>8.752.612</u>	<u>8.723.530</u>	<u>478.232</u>	<u>436.506</u>
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	62.767.582	63.822.637	2.267.673	2.475.536
	Selskabsskat	<u>1.125.462</u>	<u>0</u>	<u>1.125.462</u>	<u>0</u>
17	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>63.893.044</u>	<u>63.822.637</u>	<u>3.393.135</u>	<u>2.475.536</u>

Passiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2025 kr.	2024 kr.	2025 kr.	2024 kr.
17 Kortfristet del af langfristet gæld	657.693	605.026	212.114	203.952
11 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	170.180	873.629	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.814.840	3.230.792	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	210.210
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	75.966	160.334
Anden gæld	<u>9.176.956</u>	<u>7.578.508</u>	<u>1.913.787</u>	<u>1.414.363</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.819.669</u>	<u>12.287.955</u>	<u>2.201.867</u>	<u>1.988.859</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>77.712.713</u>	<u>76.110.592</u>	<u>5.595.002</u>	<u>4.464.395</u>
Passiver i alt	<u>145.753.193</u>	<u>140.353.209</u>	<u>64.539.707</u>	<u>59.808.957</u>

18 Oplysninger om dagsværdi

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

21 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsin- teresser	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. juli 2023	200	4.198	48.434	1.000	543	54.375
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-210	-1.210
Årets overførte overskud	0	0	1.864	0	0	1.864
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	1.000	0	1.000
Dagsværdiregulering renteswap	0	-788	0	0	0	-788
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	278	278
Egenkapital 1. juli 2024	200	3.410	50.298	1.000	611	55.519
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-233	-1.233
Årets overførte overskud	0	0	1.433	0	443	1.876
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	4.000	0	4.000
Dagsværdiregulering renteswap	0	-874	0	0	0	-874
	200	2.536	51.731	4.000	821	59.288

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. juli 2023	200	32.752	19.880	1.000	53.832
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	938	927	1.000	2.865
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	-789	0	0	-789
Egenkapital 1. juli 2024	200	32.901	20.807	1.000	54.908
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Resultatandel	0	2.989	-1.557	4.000	5.432
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	-874	0	0	-874
	200	35.016	19.250	4.000	58.466

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Årets resultat	5.875.818	3.097.509
22 Reguleringer	3.525.937	3.412.702
23 Ændring i driftskapital	<u>-1.071.157</u>	<u>128.588</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.330.598	6.638.799
Renteindbetalinger og lignende	706.313	841.432
Renteudbetalinger og lignende	<u>-2.271.103</u>	<u>-2.589.948</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	6.765.808	4.890.283
Betalt selskabsskat	<u>-263.952</u>	<u>-464.624</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>6.501.856</u>	<u>4.425.659</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.156.105	-1.599.300
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>936.400</u>	<u>32.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-219.705</u>	<u>-1.567.300</u>
Afdrag på langfristet gæld	-1.051.529	-588.793
Betalt udbytte	<u>-1.278.300</u>	<u>-1.209.900</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-2.329.829</u>	<u>-1.798.693</u>
Ændring i likvider	3.952.322	1.059.666
Likvider 1. juli 2024	<u>5.088.578</u>	<u>4.028.912</u>
Likvider 30. juni 2025	<u>9.040.900</u>	<u>5.088.578</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	<u>9.040.900</u>	<u>5.088.578</u>
Likvider 30. juni 2025	<u>9.040.900</u>	<u>5.088.578</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	2024/25	2023/24	2024/25	2023/24
	kr.	kr.	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	23.281.192	23.124.334	0	0
Pensioner	3.005.684	2.895.239	0	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>346.343</u>	<u>376.324</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>26.633.219</u>	<u>26.395.897</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>54</u>	<u>58</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Moderselskabet beskæftiger én ulønnet direktør.				
Ledelsesvederlag i koncernen udgør kr. 0 (2023/24: t.kr. 0).				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.747
Andre finansielle omkostninger	<u>2.320.242</u>	<u>2.629.567</u>	<u>127.976</u>	<u>114.838</u>
	<u>2.320.242</u>	<u>2.629.567</u>	<u>127.976</u>	<u>117.585</u>
3. Skat af årets resultat				
Aktuel skat af årets resultat	1.621.900	739.021	50.710	81.752
Regulering af udskudt skat	<u>29.082</u>	<u>152.250</u>	<u>41.726</u>	<u>43.106</u>
	<u>1.650.982</u>	<u>891.271</u>	<u>92.436</u>	<u>124.858</u>

	Modervirksomhed	
	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.988.767	937.851
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	1.000.000
Overføres til overført resultat	0	926.331
Disponeret fra overført resultat	<u>-1.556.614</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>5.432.153</u>	<u>2.864.182</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
	kr.	kr.	kr.	kr.
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2024	10.168.875	10.122.549	10.210.939	10.164.613
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>46.327</u>	<u>0</u>	<u>46.327</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>10.168.875</u>	<u>10.168.876</u>	<u>10.210.939</u>	<u>10.210.940</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	-963.299	-792.582	-963.299	-792.582
Årets af-/nedskrivninger	<u>-172.859</u>	<u>-170.717</u>	<u>-172.859</u>	<u>-170.717</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	<u>-1.136.158</u>	<u>-963.299</u>	<u>-1.136.158</u>	<u>-963.299</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>9.032.717</u>	<u>9.205.577</u>	<u>9.074.781</u>	<u>9.247.641</u>

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
	kr.	kr.	kr.	kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2024	8.367.278	8.149.851	262.254	262.254
Tilgang i årets løb	293.914	519.406	0	0
Afgang i årets løb	<u>-1.212.270</u>	<u>-301.979</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>7.448.922</u>	<u>8.367.278</u>	<u>262.254</u>	<u>262.254</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	-6.104.320	-6.006.535	-81.866	-49.641
Årets af-/nedskrivninger	-433.463	-399.764	-28.892	-32.225
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>1.139.063</u>	<u>301.979</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	<u>-5.398.720</u>	<u>-6.104.320</u>	<u>-110.758</u>	<u>-81.866</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>2.050.202</u>	<u>2.262.958</u>	<u>151.496</u>	<u>180.388</u>
7. Investeringsejendomme				
Kostpris 1. juli 2024	80.941.634	79.908.068	0	0
Tilgang	850.419	1.033.566	0	0
Afgang	<u>-963.610</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>80.828.443</u>	<u>80.941.634</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regulering til dagsværdi 1. juli 2024	27.888.366	28.081.932	0	0
Årets værdiregulering	269.581	-193.566	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger ved afhændelse	<u>188.610</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regulering til dagsværdi 30. juni 2025	<u>28.346.557</u>	<u>27.888.366</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>109.175.000</u>	<u>108.830.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

7. Investeringsejendomme (fo)

Koncernens investeringsejendomme består af 4 boligejendomme beliggende centralt i Aalborg. Koncernen har foruden boligejendommene 3 lejligheder beliggende centralt i København.

Investeringsejendommene er, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi (niveau 3 i dagsværdihierarkiet) ved anvendelse af en afkastbaseret model.

Måling til dagsværdi foretages for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv.

Afkastkravet er fastsat med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom type (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsestilstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv. Den anvendte værdiansættelsesmetode er uændret i forhold til sidste år

Væsentlige forudsætninger for den opgjorte dagsværdi er som følger:

	<u>30/6 2025</u>	<u>30/6 2024</u>
Aalborg, vægtet gennemsnitlig afkastprocent (interval 3,25 - 4,0 %)	3,71	3,70
København, vægtet gennemsnitlig afkastprocent	2,2	2,2
Det samlede anvendte driftsafkast for Aalborg ejendomme, t.kr.	3148	3185
Det samlede anvendte driftsafkast for København ejendomme, t.kr.	569	514

Herudover er der anvendt følgende forudsætninger:

- Tomgang er for alle lejemål kalkuleret til 0%.

Følsomhedsanalyse

Dagsværdien af investeringsejendommene udgør 109.175 t.kr. pr. 30. juni 2025. Den opgjorte dagsværdi er et skøn foretaget af ledelsen på basis af tilgængelige oplysninger og aktuelle forventninger til fremtiden. Følsomheden af det gennemsnitlige afkastkrav kan illustreres ved, at ved en stigning i afkastprocenten på 0,5 %-point pr. ejendom vil dagsværdien falde med 15.078 t.kr. Egenkapitalen vil dermed blive reduceret fra de nuværende 59.288 t.kr. til 47.527 t.kr.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
	kr.	kr.	kr.	kr.
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum 1. juli 2024	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.330.000</u>	<u>2.330.000</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.330.000</u>	<u>2.330.000</u>
Opskrivninger 1. juli 2024	0	0	32.900.690	32.751.218
Årets resultat	0	0	5.088.467	2.421.951
Udbytte	0	0	-2.099.700	-1.484.100
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-873.736</u>	<u>-788.379</u>
Opskrivninger 30. juni 2025	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>35.015.721</u>	<u>32.900.690</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>37.345.721</u>	<u>35.230.690</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Erik Fals A/S, Aalborg	90 %	8.222.159	4.444.851
Bella Ejendomme ApS, Aalborg	100 %	<u>30.035.631</u>	<u>1.095.490</u>
		<u>38.257.790</u>	<u>5.540.341</u>

9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli 2024	0	0	11.148.439	10.512.422
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>170.277</u>	<u>636.017</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.318.716</u>	<u>11.148.439</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.318.716</u>	<u>11.148.439</u>

10. Andre tilgodehavender

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 30. juni 2025	0	0	0	0
Opskrivninger 1. juli 2024	1.626.093	2.540.049	0	0
Årets opskrivning	-906.620	-913.956	0	0
Opskrivninger 30. juni 2025	719.473	1.626.093	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	719.473	1.626.093	0	0
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	719.473	1.626.093	0	0
	719.473	1.626.093	0	0

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

Kommende års afvikling udgør t.kr. 324 og er præsenteret under andre kortfristede tilgodehavende.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
	kr.	kr.	kr.	kr.
11. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	27.730.443	30.347.580	0	0
Aconto faktureringer	<u>-20.619.762</u>	<u>-26.638.276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>7.110.681</u>	<u>3.709.304</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	7.280.861	4.582.933	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	<u>-170.180</u>	<u>-873.629</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>7.110.681</u>	<u>3.709.304</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12. Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavendet forfalder til betaling efter 12 måneder.

13. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse
Koncern

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. juni 2025
		kr.	kr.
Bestyrelse	4 - 13,75	0	581.864

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
	kr.	kr.	kr.	kr.
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	62.623	61.813	0	0
Forudbetalte omkostninger	131.108	95.359	0	0
	193.731	157.172	0	0

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende år.

15. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af kr. 200.000 fordelt på anparter á kr. 1.000 og multipla heraf.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2025	30/6 2024	30/6 2025	30/6 2024
	kr.	kr.	kr.	kr.
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2024	8.723.530	8.571.280	436.506	393.400
Udskudt skat af årets resultat	29.082	152.250	41.726	43.106
	8.752.612	8.723.530	478.232	436.506
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	7.605.897	7.361.312	480.415	439.560
Omsætningsaktiver	1.236.814	1.385.540	0	0
Gældsforpligtelser	-28.259	-23.322	-2.183	-3.054
Fremført underskud til næste år	-61.840	0	0	0
	8.752.612	8.723.530	478.232	436.506

17. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2025 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2025 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	63.425.275	657.693	62.767.582	58.587.411
Selskabsskat	<u>1.125.462</u>	<u>0</u>	<u>1.125.462</u>	<u>0</u>
	<u>64.550.737</u>	<u>657.693</u>	<u>63.893.044</u>	<u>58.587.411</u>
Modervirksomhed				
Gæld til realkreditinstitutter	2.479.787	212.114	2.267.673	1.447.411
Selskabsskat	<u>1.125.462</u>	<u>0</u>	<u>1.125.462</u>	<u>0</u>
	<u>3.605.249</u>	<u>212.114</u>	<u>3.393.135</u>	<u>1.447.411</u>

18. Oplysninger om dagsværdi

Koncern	Investerings- ejendomme kr.	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi 30. juni 2025	<u>109.175.000</u>	<u>1.043.318</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>257.099</u>	<u>0</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>0</u>	<u>-873.735</u>

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.526 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2025 udgør 9.170 t.kr.

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 61.706 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2025 udgør 118.345 t.kr.

20. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser**

Moderselskabet:

Kautionsforpligtelser:

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for Erik Fals A/S' engagement med pengeinstitut. Dog begrænset til t.kr. 2.000.

Erik Fals A/S har ikke gæld til pengeinstitut pr. 30. juni 2025.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution for en Bella Ejendomme ApS' engagement med kreditforeningen og pengeinstitut. Engagementet til kreditforeningen og pengeinstitut udgør i alt 59.180 t.kr. pr. 30. juni 2025.

Moderselskabet har afgivet en støtte- og indeståelseserklæring overfor et datterselskab. Datterselskabet har positiv egenkapital.

Koncern:

Koncernen har stillet AB-92 garanti for udført og igangværende arbejde for t.kr. 2.473 gennem pengeinstitut og Tryg.

Koncernen har indgået erhvervslejekontakt som er uopsigelig frem til 1. juli 2028. Den månedlige leje udgør t.kr. 62.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den skyldige skat i sambeskatningen udgør t.kr. 1.022.

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

21. Nærtstående parter**Transaktioner**

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

	Koncern	
	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	606.319	571.729
Værdiregulering investeringsejendomme	-257.099	193.567
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-88.193	-32.000
Andre finansielle indtægter	-706.314	-841.432
Øvrige finansielle omkostninger	2.320.242	2.629.567
Skat af årets resultat	<u>1.650.982</u>	<u>891.271</u>
	<u>3.525.937</u>	<u>3.412.702</u>
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	51.593	56.197
Ændring i tilgodehavender	-2.633.386	498.563
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>1.510.636</u>	<u>-426.172</u>
	<u>-1.071.157</u>	<u>128.588</u>

Årsrapporten for Fals El Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Fals El Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Fals El Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, samt modtagne lønrefusioner og fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	0-76 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Investeringsejendomme

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

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

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under "omkostninger vedrørende investeringsejendomme".

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdireguleringer af investeringsejendomme".

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsramæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Fals El Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.