

Registreret revisionsaktieselskab . Torvet 12 . 8620 Kjellerup  
www.center-revision-kjellerup-as.dk . e-mail: cr@center-revision-kjellerup-as.dk  
Telefon 86 88 27 44

## DANSK ABC HOLDING APS

Fundervej 44

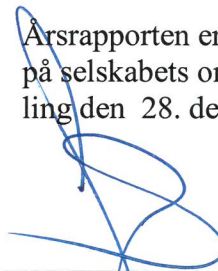
7442 Engesvang

CVR-nr. 26 59 74 55

## ÅRSRAPPORT FOR 2017/18

**(17. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 28. december 2018



---

Kjeld Smith Facius  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | <b>SIDE</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                           |             |
| Ledespåtegning                               | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning   | 2           |
| <br>   |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                     |             |
| Selskabsoplysninger                          | 5           |
| Hoved- og nøgletal                           | 6           |
| Ledelsesberetning                            | 7           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab</b>                           |             |
| Anvendt regnskabspraksis                     | 8           |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 14          |
| Balance 30. september                        | 15          |
| Egenkapitalopgørelse                         | 17          |
| Noter til årsrapporten                       | 18          |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Dansk ABC Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Engesvang, den 14. december 2018

**Direktion**

Kjeld Smith Facius

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

## *Til kapitalejerne i Dansk ABC Holding ApS*

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk ABC Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Kjellerup, den 14. december 2018

Center-Revision, Kjellerup  
Registreret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 29 61 80 38



Christian Bräuner  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35801

## SELSKABSOPLYSNINGER

Dansk ABC Holding ApS  
Fundervej 44  
7442 Engesvang

Telefon: 86812630

CVR-nr. 26 59 74 55

Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Hjemsted: Ikast-Brande

### **Direktion**

Kjeld Smith Facius

### **Revision**

Center-Revision, Kjellerup  
Registreret revisionsaktieselskab  
Torvet 12  
8620 Kjellerup

### **Pengeinstitut**

Nykredit Bank  
Østergade 11  
8600 Silkeborg

### **Koncernregnskab**

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet K.S. Facius Holding ApS, Silkeborg.

## HOVED- OG NØGLETAL

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

|   | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> | <u>2013/14</u> |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | t.kr.          | t.kr.          | t.kr.          | t.kr.          | t.kr.          |
| <b>Hovedtal</b>                           |                |                |                |                |                |
| Resultat før finansielle poster           | 3.952          | 4.945          | 5.237          | 5.933          | 5.595          |
| Resultat af finansielle poster            | 4.660          | 5.956          | 5.814          | 6.907          | 3.930          |
| Årets resultat                            | 7.788          | 10.223         | 9.965          | 11.749         | 8.468          |
| Balancesum                                | 127.766        | 106.309        | 85.772         | 80.653         | 70.683         |
| Investering i materielle<br>anlægsaktiver | 9.853          | 20.599         | 8.049          | 17.394         | 7.836          |
| Egenkapital                               | 65.664         | 60.869         | 63.346         | 54.330         | 43.581         |
| <b>Nøgletal</b>                           |                |                |                |                |                |
| Afkastningsgrad                           | 3,4%           | 5,1%           | 6,3%           | 7,8%           | 8,2%           |
| Soliditetsgrad                            | 51,4%          | 57,3%          | 73,9%          | 67,4%          | 61,7%          |
| Forrentning af egenkapital                | 12,3%          | 16,5%          | 16,9%          | 24,0%          | 21,5%          |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Korrektionen som er indregnet på primo egenkapitalen i indeværende år med tilpasning af sammenligningstallene for 2016/17 er tilrettet i ovenstående. Sammenligningstallene for 2015/16 og tidligere er ikke tilrettet.



## LEDELSESBERETNING

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i at eje og drive udlejningsvirksomhed samt at være moderselskab.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 7.787.566, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 65.663.500.

Resultatet anses for værende tilfredsstillende.

Intern avance vedrørende kapitalandele har tidligere fejlagtigt været indregnet i moderselskabet i stedet for i dette selskab. Dette har medført en primo justering af selskabets aktivmasse med tkr. -9.254. Primo justeringen er indregnet over egenkapitalen med korrektion af sammenlignings-tallene for 2016/17. Korrektionen har haft en positiv effekt på resultatet for 2016/17 med tkr. + 446.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Der forventes i 2018/19 et resultat på niveau med 2017/18.

### **Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling**

Det realiserede resultat er lidt mindre end sidste år, hvilket primært skyldes engangs-omkostninger i forbindelse med flytning mv.

### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

#### ***Driftsmæssige risici***

Særlige risici som virksomheder indenfor byggebranchen kan påvirkes af er hovedsagelig ændringer i bygningsreglementet.

### **Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion m.v.**

Virksomheden kan påvirkes af øgede krav til mindskning af energiforbruget i de udlejede pavilloner.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dansk ABC Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

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

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **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 -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

|   | Brugstid | Restværdi     |
|---|----------|---------------|
| Bygninger                               | 25 år    | 8.821.917 kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år     | 0 kr.         |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### **Kapitalandele i dattervirksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger, som er indregnet til nominelle værdier.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 nettorealisation sværdi.

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

#### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for K.S. Facius Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Afkastningsgrad            | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad             | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$              |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

**RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER**

|   | <u>Note</u> | <u>2017/18</u>          | <u>2016/17</u>           |
|---|-------------|-------------------------|--------------------------|
|   |             | kr.                     | kr.                      |
| <b>Bruttofortjeneste</b>  | 1           | <b>16.533.308</b>       | <b>15.454.359</b>        |
| Personaleomkostninger   | 2           | <u>-2.019.719</u>       | <u>-1.520.574</u>        |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>                |             | <b>14.513.589</b>       | <b>13.933.785</b>        |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3           | -9.262.776              | -8.595.445               |
| Andre driftsomkostninger  |             | <u>-1.298.578</u>       | <u>-393.150</u>          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |             | <b>3.952.235</b>        | <b>4.945.190</b>         |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder             |             | 4.861.882               | 6.059.180                |
| Finansielle indtægter   | 4           | 783.119                 | 209.121                  |
| Finansielle omkostninger  | 5           | <u>-984.578</u>         | <u>-312.488</u>          |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>8.612.658</b>        | <b>10.901.003</b>        |
| Skat af årets resultat  | 6           | <u>-825.092</u>         | <u>-678.060</u>          |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b><u>7.787.566</u></b> | <b><u>10.222.943</u></b> |
| Resultatdisponering   | 7           |                         |                          |



## BALANCE 30. SEPTEMBER

|  | Note | 2018<br>kr.        | 2017<br>kr.        |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                    |                    |
| Varemærker, fra udviklingsprojekter          |      | 0                  | 0                  |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>            | 8    | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| Grunde og bygninger                          |      | 39.883.610         | 37.866.668         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 22.155.052         | 25.141.925         |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 9    | <b>62.038.662</b>  | <b>63.008.593</b>  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 10   | 29.303.610         | 23.934.871         |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>29.303.610</b>  | <b>23.934.871</b>  |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>91.342.272</b>  | <b>86.943.464</b>  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 2.089.620          | 2.090.477          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 24.589.664         | 16.335.234         |
| Andre tilgodehavender                        |      | 272.838            | 0                  |
| Periodeafgrænsningsposter                    | 11   | 482.534            | 928.511            |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>27.434.656</b>  | <b>19.354.222</b>  |
| Værdipapirer                                 |      | 366                | 366                |
| <b>Værdipapirer</b>                          |      | <b>366</b>         | <b>366</b>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>8.988.358</b>   | <b>10.667</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>36.423.380</b>  | <b>19.365.255</b>  |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>127.765.652</b> | <b>106.308.719</b> |

## BALANCE 30. SEPTEMBER

|  | Note | 2018               | 2017               |
|--|------|--------------------|--------------------|
|  |      | kr.                | kr.                |
| <b>Passiver</b>  |      |                    |                    |
| Virksomhedskapital   |      | 125.000            | 125.000            |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 25.392.170         | 20.523.431         |
| Overført resultat  |      | 37.146.330         | 37.220.646         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        |      | 3.000.000          | 3.000.000          |
| <b>Egenkapital</b>   | 12   | <b>65.663.500</b>  | <b>60.869.077</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat                               | 13   | 2.310.000          | 2.490.000          |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                        |      | <b>2.310.000</b>   | <b>2.490.000</b>   |
| Gæld til realkreditinstitutter                             |      | 20.088.181         | 7.959.813          |
| Kreditinstitutter  |      | 413.645            | 266.974            |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                     | 14   | <b>20.501.826</b>  | <b>8.226.787</b>   |
| Gæld til realkreditinstitutter                             | 14   | 1.642.443          | 711.355            |
| Kreditinstitutter  | 14   | 14.112.293         | 20.612.550         |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |      | 63.105             | 140.942            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          |      | 19.161.566         | 6.902.771          |
| Selskabsskat   |      | 2.297.152          | 2.650.512          |
| Anden gæld   |      | 634.956            | 487.708            |
| Periodeafgrænsningsposter                                  | 15   | 1.378.811          | 3.217.017          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>39.290.326</b>  | <b>34.722.855</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |      | <b>59.792.152</b>  | <b>42.949.642</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |      | <b>127.765.652</b> | <b>106.308.719</b> |
| Eventualposter mv.   | 16   |                    |                    |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      | 17   |                    |                    |
| Nærtstående parter og ejerforhold                          | 18   |                    |                    |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

|  | Virk-<br>somheds-<br>kapital | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter<br>den indre<br>værdis meto-<br>de | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for<br>regnskabs-<br>året | I alt             |
|--|------------------------------|---|----------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2017              | 125.000                      | 29.777.099  | 37.220.646           | 3.000.000  | 70.122.745        |
| Nettoeffekt ved rettelse af fejl         | 0                            | -9.253.668  | 0                    | 0  | -9.253.668        |
| Korrigeret egenkapital 1. oktober 2017   | 125.000                      | 20.523.431  | 37.220.646           | 3.000.000  | 60.869.077        |
| Betalt ordinært udbytte                  | 0                            | 0   | 0                    | -3.000.000                                       | -3.000.000        |
| Valutakursregulering udenlandske enheder | 0                            | 0   | 6.857                | 0  | 6.857             |
| Årets resultat                           | 0                            | 4.868.739   | -81.173              | 3.000.000  | 7.787.566         |
| <b>Egenkapital 30. september 2018</b>    | <b>125.000</b>               | <b>25.392.170</b>   | <b>37.146.330</b>    | <b>3.000.000</b>                                 | <b>65.663.500</b> |

Intern avance vedrørende kapitalandele har tidligere fejlagtigt været indregnet i moderselskabet i stedet for i dette selskab. Dette har medført en primo justering af selskabets aktivmasse med tkr. - 9.254. Primo justeringen er indregnet over egenkapitalen med korrektion af sammenlignings-tallene for 2016/17.

## NOTER

|  | <u>2017/18</u>          | <u>2016/17</u>          |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | kr.                     | kr.                     |
| <b>1 Andre driftsindtægter</b>   |                         |                         |
| Lejeindtægter ejendomme  | 2.561.994               | 877.431                 |
| Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver  | <u>1.023.078</u>        | <u>1.081.072</u>        |
|  | <b><u>3.585.072</u></b> | <b><u>1.958.503</u></b> |
| <br>   |                         |                         |
| <b>2 Personaleomkostninger</b>   |                         |                         |
| Lønninger  | 1.912.959               | 1.475.252               |
| Pensioner  | 26.760                  | 0                       |
| Andre omkostninger til social sikring  | 60.509                  | 28.226                  |
| Andre personaleomkostninger  | <u>19.491</u>           | <u>17.096</u>           |
|  | <b><u>2.019.719</u></b> | <b><u>1.520.574</u></b> |
| <br>   |                         |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                                 | <u>4</u>                | <u>3</u>                |
| <br>   |                         |                         |
| Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt. |                         |                         |
| <br>   |                         |                         |
| <b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>     |                         |                         |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver   | <u>9.262.776</u>        | <u>8.595.445</u>        |
|  | <b><u>9.262.776</u></b> | <b><u>8.595.445</u></b> |
| <br>   |                         |                         |
| <b>4 Finansielle indtægter</b>   |                         |                         |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder                                    | 747.608                 | 188.109                 |
| Andre finansielle indtægter  | <u>35.511</u>           | <u>21.012</u>           |
|  | <b><u>783.119</u></b>   | <b><u>209.121</u></b>   |

## NOTER

|  | <u>2017/18</u>          | <u>2016/17</u>           |
|--|-------------------------|--------------------------|
|  | kr.                     | kr.                      |
| <b>5 Finansielle omkostninger</b>                          |                         |                          |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder          | 189.718                 | 88.204                   |
| Andre finansielle omkostninger                             | <u>794.860</u>          | <u>224.284</u>           |
|  | <b><u>984.578</u></b>   | <b><u>312.488</u></b>    |
| <br>   |                         |                          |
| <b>6 Skat af årets resultat</b>                            |                         |                          |
| Årets aktuelle skat  | 1.005.092               | 1.292.060                |
| Årets udskudte skat  | <u>-180.000</u>         | <u>-614.000</u>          |
|  | <b><u>825.092</u></b>   | <b><u>678.060</u></b>    |
| <br>   |                         |                          |
| <b>7 Resultatdisponering</b>                               |                         |                          |
| Foreslået udbytte  | 3.000.000               | 3.000.000                |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 4.868.739               | 6.054.242                |
| Overført resultat  | <u>-81.173</u>          | <u>1.168.701</u>         |
|  | <b><u>7.787.566</u></b> | <b><u>10.222.943</u></b> |

## NOTER

### 8 Immaterielle anlægsaktiver

|   | Varemærker,<br>fra<br>udviklingsproj<br>ekter |
|---|---|
| Kostpris 1. oktober 2017                        | 8.050   |
| Afgang i årets løb                              | -8.050  |
| Kostpris 30. september 2018                     | 0   |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017           | 8.050   |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang      | -8.050  |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2018        | 0   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b> | <b>0</b>                                      |

### 9 Materielle anlægsaktiver

|   | Grunde og<br>bygninger | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|---|------------------------|---|
| Kostpris 1. oktober 2017                                | 42.806.330             | 72.923.433                                    |
| Tilgang i årets løb                                     | 3.335.279              | 6.517.765                                     |
| Afgang i årets løb                                      | 0                      | -5.746.706                                    |
| Kostpris 30. september 2018                             | 46.141.609             | 73.694.492                                    |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017                   | 4.939.662              | 47.781.509                                    |
| Årets afskrivninger                                     | 1.318.337              | 7.944.439                                     |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0                      | -4.186.508                                    |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2018                | 6.257.999              | 51.539.440                                    |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>         | <b>39.883.610</b>      | <b>22.155.052</b>                             |

## NOTER

|  | <u>2018</u>              | <u>2017</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | kr.                      | kr.                      |
| <b>10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                          |                          |
| Kostpris 1. oktober 2017                           | 3.411.440                | 2.998.959                |
| Tilgang i årets løb                                | <u>500.000</u>           | <u>412.481</u>           |
| Kostpris 30. september 2018                        | <u>3.911.440</u>         | <u>3.411.440</u>         |
| <br>   |                          |                          |
| Værdireguleringer 1. oktober 2017                  | 20.523.431               | 14.469.189               |
| Valutakursregulering                               | 6.857                    | -4.938                   |
| Årets resultat                                     | <u>4.861.882</u>         | <u>6.059.180</u>         |
| Værdireguleringer 30. september 2018               | <u>25.392.170</u>        | <u>20.523.431</u>        |
| <br>   |                          |                          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018</b>    | <b><u>29.303.610</u></b> | <b><u>23.934.871</u></b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u>                  | <u>Hjemsted</u>   | <u>Ejerandel</u> |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| ABC Pavilloner A/S           | Silkeborg         | 100%             |
| ABC Jord & Kloak A/S         | Silkeborg         | 100%             |
| ABC Inventar A/S             | Silkeborg         | 100%             |
| UAB Baltic Modules           | Klaipeda, Litauen | 100%             |
| Dansk ABC Ejendomme A/S      | Silkeborg         | 100%             |
| Dansk ABC Ejendomme 2013 A/S | Silkeborg         | 100%             |
| UAB Danish ABC Group         | Klaipeda, Litauen | 100%             |
| Concept Living A/S by ABC    | Silkeborg         | 100%             |

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af omkostninger afholdt i året, som vedrører efterfølgende år. Posten omfatter omkostninger til leje af pavilloner tkr. 213 (sidste år tkr. 921) samt forsikringer tkr. 269 (sidste år tkr. 7).

## NOTER

### 12 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

|  | <u>2018</u>             | <u>2017</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
|  | kr.                     | kr.                     |
| <b>13 Hensættelse til udskudt skat</b>                 |                         |                         |
| Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2017           | 2.490.000               | 3.104.000               |
| Anvendt i året   | <u>-180.000</u>         | <u>-614.000</u>         |
| <b>Hensættelse til udskudt skat 30. september 2018</b> | <b><u>2.310.000</u></b> | <b><u>2.490.000</u></b> |
| <br>   |                         |                         |
| Materielle anlægsaktiver                               | 2.375.000               | 2.534.000               |
| Låneomkostninger                                       | <u>-65.000</u>          | <u>-44.000</u>          |
|  | <b><u>2.310.000</u></b> | <b><u>2.490.000</u></b> |

### 14 Langfristede gældsforpligtelser

#### Gæld til realkreditinstitutter

|                  |                          |                         |
|------------------|--------------------------|-------------------------|
| Efter 5 år       | 13.478.724               | 5.118.174               |
| Mellem 1 og 5 år | <u>6.609.457</u>         | <u>2.841.639</u>        |
| Langfristet del  | 20.088.181               | 7.959.813               |
| Inden for et år  | <u>1.642.443</u>         | <u>711.355</u>          |
|                  | <b><u>21.730.624</u></b> | <b><u>8.671.168</u></b> |



## NOTER

### 14 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

|  | <u>2018</u>              | <u>2017</u>              |
|--|--------------------------|--------------------------|
|  | kr.                      | kr.                      |
| <b>Kreditinstitutter</b>                     |                          |                          |
| Mellem 1 og 5 år                             | <u>413.645</u>           | <u>266.974</u>           |
| Langfristet del                              | <u>413.645</u>           | <u>266.974</u>           |
| <br>   |                          |                          |
| Inden for et år                              | 271.409                  | 683.753                  |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | <u>13.840.884</u>        | <u>19.928.797</u>        |
| Kortfristet del                              | <u>14.112.293</u>        | <u>20.612.550</u>        |
|  | <u><b>14.525.938</b></u> | <u><b>20.879.524</b></u> |

### 15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af forudfakturerede lejeindtægter for pavilloner tkr. 1.366 (sidste år tkr. 3.192) samt øvrige tkr. 13 (sidste år tkr. 25) til indregning i senere periode.

### 16 Eventualposter mv.

Der er stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med kreditinstitut. Kautionsisterne hæfter solidarisk. Dansk ABC Holding ApS har afgivet kaution for følgende selskaber:

ABC Inventar A/S, Silkeborg  
ABC Pavilloner A/S, Silkeborg  
ABC Jord & Kloak A/S, Silkeborg  
Dansk ABC Ejendomme A/S, Silkeborg  
Dansk ABC Ejendomme 2013 A/S

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet K.S. Facius Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

## NOTER

### 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har givet pant i ejendomme til sikkerhed for realkreditgæld på tkr. 21.731. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør på balancedagen tkr. 39.884.

Selskabet har stillet virksomhedspant til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Bank. Virksomhedspantet er begrænset til tkr. 7.500, og omfatter pant i simple fordringer, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder. Den bogførte værdi heraf udgør tkr. 24.245 pr. 30. september 2018.

For engagement med kreditinstitut er angivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev nom. tkr. 3.500 i ejendommen matr.nr. 8 AO del nr. 1 af 8 AO Grauballe by, Svostrup, Sønderkrogen 7, 8600 Silkeborg med en bogført værdi på tkr. 8.429.

Ejerpantebrev nom. tkr. 1.400 i ejendommen matr.nr. 271 H Rødby Markjorder, Finlandsvej 2, 4970 Rødby med en bogført værdi på tkr. 6.868.

Ejerpantebrev nom. tkr. 1.205 i ejendommen matr.nr. 4 S Karlstrup by, Karlstrup, Silovej 40, 5690 Karlslunde med en bogført værdi på tkr. 3.860.

Ejerpantebrev nom. tkr. 125.435 i ejendommen matr.nr. 3 D Engesvang by, Fundervej 22, 7442 Engesvang med en bogført værdi på tkr. 16.736.

### 18 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Direktør Kjeld Smith Facius, Ferskenvej 2, 8600 Silkeborg

#### Transaktioner

Selskabet har haft samhandel med:

ABC Pavilloner A/S

ABC Jord & Kloak A/S

ABC Inventar A/S

UAB Baltic Modules

UAB Danish ABC Group

Dansk ABC Ejendomme A/S

Dansk ABC Ejendomme 2013 A/S

Concept Living A/S by ABC

Samhandlen er foregået markedsvilkår.