



## Dansk ABC Holding ApS

Fundervej 44  
7442 Engesvang  
CVR-nr. 26597455

## Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
11.01.2024

---

**Kjeld Smith Facius**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	8
Balance pr. 30.09.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Dansk ABC Holding ApS

Fundervej 44

7442 Engesvang

CVR-nr.: 26597455

Hjemsted: Ikast-brande

Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023

## Direktion

Kjeld Smith Facius, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for Dansk ABC Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Engsvang, den 11.01.2024

**Direktion**

**Kjeld Smith Facius**  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Dansk ABC Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk ABC Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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.

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 herudover 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.

Silkeborg, den 11.01.2024

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Bo Blaabjerg Odgaard**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32122

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter, har i lighed med tidligere år, bestået i at være moderselskab. Derudover består den af eje og drive udlejningsvirksomhed af pavilloner og moduler.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultat har været mindre tilfredsstillende, hvilket kan henføres til udviklingen, der viser større mængde præfabrikeret byggeri til permanent anvendelse, i samme takt som behovet for udlejning falder. Det er dog for virksomhedens vedkommende begyndt at vende og vi vil i 2024 se større procentdel udlejning herfra.

Markedet for materialepriser er stadig højt, ligesom store tunge dokumentationsregler samt ustabile energipriser har givet større driftsudgifter hvilket har resulteret i høje markedspriser på de færdige produkter. Der er nu skabt forholdsvis ro på markedet og salgspriserne har stabiliseret sig. Virksomheden har investeret i grøn energi optimering med bl.a. biobrændsels fyr og flere solceller anlæg, som i fremtiden gerne skal vise mere stabile udgifter til forsyninger.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Egne kapitalandele

	Antal	Nominal værdi kr.	Andel af virksomheds-kapital %
Egne akter	4.375	4.375	3,50
<b>Erhvervede kapitalandele</b>	<b>4.375</b>	<b>4.375</b>	<b>3,50</b>
Egne akter	468	468	0,39
<b>Afhændede kapitalandele</b>	<b>468</b>	<b>468</b>	<b>0,39</b>
Egne akter	3.907	3.907	3,00
<b>Beholdning af egne kapitalandele</b>	<b>3.907</b>	<b>3.907</b>	<b>3,00</b>

Moderselskabet har erhvervet nom. 4.375 aktier, svarende til 3,5% af aktiekapitalen. Egne aktier erhverves ved tilbagekøb fra aktionærer, som led i nuværende og fremtidige aktiebaserede incitamentsordninger.

Moderselskabet har efterfølgende afhændet nom. 468 aktier, svarende til 0,39% af aktiekapitalen til udvalgte medarbejder.



# Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>14.308.937</b>	<b>12.833.073</b>
Personaleomkostninger	1	(1.483.318)	(1.240.736)
Af- og nedskrivninger		(10.640.800)	(8.793.482)
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.184.819</b>	<b>2.798.855</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.075.063	(3.361.368)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.379.188	663.946
Andre finansielle indtægter		12.407	1.477
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(618.471)	(80.021)
Andre finansielle omkostninger		(1.994.371)	(848.087)
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.038.635</b>	<b>(825.198)</b>
Skat af årets resultat	2	(110.115)	(415.857)
<b>Årets resultat</b>		<b>1.928.520</b>	<b>(1.241.055)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		928.520	(2.241.055)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>1.928.520</b>	<b>(1.241.055)</b>

# Balance pr. 30.09.2023

## Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		44.530.159	43.408.473
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.473.660	25.465.152
<b>Materielle aktiver</b>	3	<b>77.003.819</b>	<b>68.873.625</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		43.505.045	41.135.295
Andre tilgodehavender		1.031.085	1.251.085
<b>Finansielle aktiver</b>	4	<b>44.536.130</b>	<b>42.386.380</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>121.539.949</b>	<b>111.260.005</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5	17.480.693	2.068.512
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.931.315	20.662.646
Andre tilgodehavender		1.491.688	0
Periodeafgrænsningsposter		556.311	421.589
<b>Tilgodehavender</b>		<b>37.460.007</b>	<b>23.152.747</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		366	366
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>366</b>	<b>366</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>22.301.841</b>	<b>19.085.294</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>59.762.214</b>	<b>42.238.407</b>
<b>Aktiver</b>		<b>181.302.163</b>	<b>153.498.412</b>

**Passiver**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		30.962.989	27.498.862
Overført overskud eller underskud		43.355.524	49.757.653
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>75.443.513</b>	<b>78.381.515</b>
Udskudt skat	6	3.785.000	3.788.301
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.785.000</b>	<b>3.788.301</b>
Gæld til realkreditinstitutter		15.394.018	17.490.727
Bankgæld		21.391.750	16.753.750
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>36.785.768</b>	<b>34.244.477</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	11.244.000	4.713.439
Deposita		500.936	482.485
Leverandører af varer og tjenesteydelser		224.898	29.227
Gæld til tilknyttede virksomheder		51.092.816	29.081.710
Skyldige sambeskatningsbidrag		113.416	1.151.163
Anden gæld		66.546	450.385
Periodeafgrænsningsposter		2.045.270	1.175.710
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>65.287.882</b>	<b>37.084.119</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>102.073.650</b>	<b>71.328.596</b>
<b>Passiver</b>		<b>181.302.163</b>	<b>153.498.412</b>
Dagsværdioplysninger	8		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

# Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	27.498.862	49.757.653	1.000.000	78.381.515
Køb af egne kapitalandele	0	0	(4.366.770)	0	(4.366.770)
Salg af egne kapitalandele	0	0	467.120	0	467.120
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(966.872)	(966.872)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	33.128	(33.128)	0
Årets resultat	0	3.464.127	(2.535.607)	1.000.000	1.928.520
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>30.962.989</b>	<b>43.355.524</b>	<b>1.000.000</b>	<b>75.443.513</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.411.250	1.173.182
Pensioner	57.600	47.880
Andre omkostninger til social sikring	14.468	19.674
	<b>1.483.318</b>	<b>1.240.736</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>2</b>	<b>2</b>

## 2 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	113.416	725.066
Ændring af udskudt skat	(3.301)	(309.209)
	<b>110.115</b>	<b>415.857</b>

## 3 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris primo	56.652.469	84.760.903
Tilgange	3.200.564	15.746.643
Afgange	0	(580.204)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>59.853.033</b>	<b>99.927.342</b>
Af- og nedskrivninger primo	(13.243.996)	(59.295.751)
Årets afskrivninger	(2.078.878)	(8.561.922)
Tilbageførsel ved afgang	0	403.991
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(15.322.874)</b>	<b>(67.453.682)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>44.530.159</b>	<b>32.473.660</b>

#### 4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	13.411.440	1.251.085
Overførsler	(869.384)	0
Afgange	0	(220.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>12.542.056</b>	<b>1.031.085</b>
Opskrivninger primo	27.723.855	0
Valutakursreguleringer	(4.970)	0
Overførsler	869.384	0
Andel af årets resultat	2.749.383	0
Regulering af interne avancer	(1.674.320)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.299.657	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>30.962.989</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>43.505.045</b>	<b>1.031.085</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
ABC Pavilloner A/S	Silkeborg	A/S	100,00
ABC Jord og Kloak A/S	Silkeborg	A/S	100,00
ABC Facility A/S	Silkeborg	A/S	100,00
Concept Living A/S By ABC	Silkeborg	A/S	100,00
Dansk ABC Ejendomme 2013 A/S	Silkeborg	A/S	100,00
Dansk Abc Ejendomme A/S	Silkeborg	A/S	100,00
UAB Baltic Modules	Klaipeda, Litauen	UAB	100,00
UAB Danish ABC Group	Klaipeda, Litauen	UAB	100,00

#### 5 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Selskabet har indgået hovedentreprise ved udlejninger af pavilloner, som modtages i takt med lejen over de næste tre år.

## 6 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Materielle aktiver	3.795.000	3.773.473
Hensatte forpligtelser	(10.000)	14.828
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>3.785.000</b>	<b>3.788.301</b>

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	3.788.301	4.097.510
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.301)	(309.209)
<b>Ultimo</b>	<b>3.785.000</b>	<b>3.788.301</b>

## 7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.	Restgæld efter 5 år 2022/23 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	882.000	1.018.439	15.394.018	11.787.634
Bankgæld	10.362.000	3.695.000	21.391.750	2.100.000
	<b>11.244.000</b>	<b>4.713.439</b>	<b>36.785.768</b>	<b>13.887.634</b>

## 8 Dagsværdioplysninger

	Værdipapir kr.
Dagsværdi ultimo	366

## 9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	469.741	845.534

## 10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med K.S. Facius Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### **11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

For gæld til realkreditinstitut er sikret ved pant i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 44.530 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 7.500 t.kr. Virksomhedspant omfatter pant i simple fordringer vedr. salg af varer og tjenesteydelser, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 35.798 t.kr.

#### **Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har kautioneret for tilknyttede virksomheders gæld til Nykredit bank. Kautionen er ulimiteret. Bankgælden i tilknyttede virksomheder udgør 44.357.448 kr.

### **12 Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:  
K.S. Facius Holding ApS, Silkeborg CVR: 35817093



# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er foruden nedenstående ændringer aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. De følgende omklassifikationer har ikke påvirkning på resultatet eller egenkapitalen.

### Balance:

Selskabet har omklassificeret internt mellem andre tilgodehavende og anden gæld. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 408 t.kr., som andre tilgodehavende er øget med, og en tilsvarende stigning i anden gæld.

Selskabet har omklassificeret internt mellem langfristet selskabsskat og kortfristet selskabsskat. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 725 t.kr., som langfristet selskabsskat er reduceret med, og en tilsvarende stigning i kortfristet selskabsskat.

Selskabet har omklassificeret internt mellem anden gæld og skyldig deposita. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 482 t.kr., som anden gæld er reduceret med, og en tilsvarende stigning deposita.

Selskabet har omklassificeret internt mellem anden gæld og leverandører af varer og tjenesteydelser. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 29 t.kr., som anden gæld er reduceret med, og en tilsvarende stigning i leverandører af varer og tjenesteydelser.

Selskabet har omklassificeret internt mellem bankgæld og kortfristet gæld til realkreditinstitut. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 4.713 t.kr., som bankgæld er reduceret med, og en tilsvarende stigning i kortfristet gæld til realkreditinstitut.

Selskabet har omklassificeret internt mellem langfristet bankgæld og gæld til realkreditinstitut. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 16.754 t.kr., som gæld til realkreditinstitut er reduceret med, og en tilsvarende stigning i bankgæld.

Selskabet har omklassificeret andre tilgodehavender til finansielt anlægsaktiv (andre tilgodehavende). Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 0 kr. Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver er reduceret med 1.031 t.kr. og en tilsvarende stigning i finansielle aktiver.

### Resultatopgørelse

Selskabet har omklassificeret internt mellem andre eksterne omkostninger og personaleomkostninger. Den samlede nettoeffekt på sammenligningstallene udgør 33 t.kr., som andre eksterne omkostninger er øget med, og en reduktion i personaleomkostninger.

## Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning vedrører lejeindtægter ved udlejning af pavilloner og indregnes i den periode lejeindtægten vedrører.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver samt lejeindtægter ved selskabets ejendomme.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

**Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder**

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele.

**Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder**

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

**Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Materielle aktiver**

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Bygninger	5-25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-12 år	0-15 %

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Egne kapitalandele**

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

**Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.