



## Lilje-Huset A/S

C.F. Tietgens Boulevard 32  
5220 Odense SØ  
CVR-nr. 34755116

## Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
22.03.2024

---

**Lars Rasmussen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022/23	9
Balance pr. 30.09.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Lilje-Huset A/S  
C.F. Tietgens Boulevard 32  
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 34755116  
Hjemsted: Odense  
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023  
Telefonnummer: 66144677  
Hjemmeside: [www.lilje-huset.dk](http://www.lilje-huset.dk)

## Bestyrelse

Berner Ladegaard, formand  
Simon Ladegaard  
John Green Fredholm

## Direktion

Simon Ladegaard, direktør

## Bank

Sydbank

## Advokat

Mazanti-Andersen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for Lilje-Huset A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22.03.2024

## Direktion

**Simon Ladegaard**  
direktør

## Bestyrelse

**Berner Ladegaard**  
formand

**Simon Ladegaard**

**John Green Fredholm**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Lilje-Huset A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lilje-Huset A/S 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 kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 22.03.2024

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Per Krause Therkelsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	44.028	33.488	32.558	31.485	29.492
Driftsresultat	27.521	16.811	14.216	13.882	13.183
Resultat af finansielle poster	967	(370)	844	443	555
Årets resultat	22.221	12.819	11.746	11.173	10.715
Balancesum	69.429	59.971	60.330	62.657	56.328
Investeringer i materielle aktiver	426	462	1.492	961	883
Egenkapital	46.466	39.246	37.927	41.181	40.007
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	51,85	33,22	29,70	27,52	27,02
Soliditetsgrad (%)	66,93	65,44	62,87	65,72	71,03

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg og produktion af fritidshuse.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 44.059 tkr. mod 33.488 tkr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 22.231 tkr. mod 12.849 tkr. sidste år. Forbedringen skyldes højere omsætning, bedre projektafvikling, besparelser som følge af tilpasninger til et fremtidigt lavere aktivitetsniveau samt højere finansielle indtægter. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Det var forventningen, at indeværende års resultat ville være på ca. samme niveau som sidste års resultat. Indeværende års resultat er imidlertid bedre end sidste års resultat, hvilket skyldes højere omsætning, bedre projektafvikling, besparelser som følge af tilpasninger til et fremtidigt lavere aktivitetsniveau samt højere finansielle indtægter.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Der er ingen særlige forhold, som skaber usikkerhed i forbindelse med indregning og måling af de enkelte elementer i årsregnskabet.

### **Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling**

Det er selskabets opfattelse, at der i regnskabsåret ikke har været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling i årsrapporten.

### **Forventet udvikling**

Som følge af markedsudviklingen forventes et lavere aktivitetsniveau i det kommende år. Det forventes at medføre et væsentligt lavere resultat efter skat i niveauet 0 – 5.000 tkr.

### **Videnressourcer**

Selskabet er begunstiget af en høj medarbejderanciennitet, hvilket sikrer at der er en stor videnressource til rådighed i selskabet.

### **Miljømæssige forhold**

Selskabets produktprogram er optimeret efter gældende bygningsreglement og sikrer lav miljøpåvirkning ved almindelig drift.

Der indgår en betydelig grad af bæredygtige materialer i produktprogrammet.

### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Der pågår en løbende udvikling af selskabets produktprogram samt effektivisering af de anvendte produktionsmetoder.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>44.027.882</b>	<b>33.487.884</b>
Distributionsomkostninger		(5.903.506)	(6.123.536)
Administrationsomkostninger		(10.603.442)	(10.553.213)
<b>Driftsresultat</b>		<b>27.520.934</b>	<b>16.811.135</b>
Andre finansielle indtægter	3	973.095	98.592
Andre finansielle omkostninger	4	(5.945)	(468.372)
<b>Resultat før skat</b>		<b>28.488.084</b>	<b>16.441.355</b>
Skat af årets resultat	5	(6.267.577)	(3.622.273)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>22.220.507</b>	<b>12.819.082</b>

# Balance pr. 30.09.2023

## Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Grunde og bygninger		1.455.040	1.771.616
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.580.712	1.963.616
Indretning af lejede lokaler		5.478	13.698
<b>Materielle aktiver</b>	7	<b>3.041.230</b>	<b>3.748.930</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		116.668	116.668
Deposita		214.545	214.545
<b>Finansielle aktiver</b>	8	<b>331.213</b>	<b>331.213</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.372.443</b>	<b>4.080.143</b>
Råvarer og hjælpematerialer		373.130	430.424
<b>Varebeholdninger</b>		<b>373.130</b>	<b>430.424</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.696.204	5.556.875
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	17.684.911	32.495.778
Andre tilgodehavender		463.983	1.192.380
Tilgodehavende skat		770.306	21.231
Periodeafgrænsningsposter	10	1.322.413	1.449.690
<b>Tilgodehavender</b>		<b>26.937.817</b>	<b>40.715.954</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.051.173	4.316.866
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>3.051.173</b>	<b>4.316.866</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>35.694.730</b>	<b>10.427.642</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>66.056.850</b>	<b>55.890.886</b>
<b>Aktiver</b>		<b>69.429.293</b>	<b>59.971.029</b>

**Passiver**

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		17.966.440	23.745.933
Forslag til udbytte for regnskabsåret		28.000.000	15.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>46.466.440</b>	<b>39.245.933</b>
Udskudt skat	11	950.321	1.381.992
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>950.321</b>	<b>1.381.992</b>
Skyldig skat		6.699.248	2.795.553
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>6.699.248</b>	<b>2.795.553</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	600.624	297.964
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.215.892	10.726.825
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	10.633
Anden gæld		7.496.768	5.512.129
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>15.313.284</b>	<b>16.547.551</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>22.012.532</b>	<b>19.343.104</b>
<b>Passiver</b>		<b>69.429.293</b>	<b>59.971.029</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Dagsværdioplysninger	13		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Koncernforhold	18		

# Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	23.745.933	15.000.000	39.245.933
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(15.000.000)	(15.000.000)
Årets resultat	0	(5.779.493)	28.000.000	22.220.507
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>17.966.440</b>	<b>28.000.000</b>	<b>46.466.440</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## 2 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	33.498.441	34.228.024
Pensioner	2.827.810	2.786.367
Andre omkostninger til social sikring	483.735	499.466
Andre personaleomkostninger	157.589	350.169
	<b>36.967.575</b>	<b>37.864.026</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>52</b>	<b>55</b>

Med henvisning til årsregnskabsloven §98b stk. 3 oplyses ledelsesvederlag ikke.

## 3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	31.431	0
Renteindtægter i øvrigt	190.209	2.087
Øvrige finansielle indtægter	751.455	96.505
	<b>973.095</b>	<b>98.592</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	438
Renteomkostninger i øvrigt	1.937	70.341
Øvrige finansielle omkostninger	4.008	397.593
	<b>5.945</b>	<b>468.372</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	6.699.248	3.472.236
Ændring af udskudt skat	(431.671)	145.411
Regulering vedrørende tidligere år	0	4.626
	<b>6.267.577</b>	<b>3.622.273</b>

## 6 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	28.000.000	15.000.000
Overført resultat	(5.779.493)	(2.180.918)
	<b>22.220.507</b>	<b>12.819.082</b>

## 7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	4.429.357	8.040.003	382.432
Tilgange	0	426.025	0
Afgange	0	(518.954)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.429.357</b>	<b>7.947.074</b>	<b>382.432</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.657.741)	(6.076.387)	(368.734)
Årets afskrivninger	(316.576)	(808.929)	(8.220)
Tilbageførsel ved afgang	0	518.954	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.974.317)</b>	<b>(6.366.362)</b>	<b>(376.954)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.455.040</b>	<b>1.580.712</b>	<b>5.478</b>

## 8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Deposita
	kr.	kr.
Kostpris primo	116.668	214.545
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>116.668</b>	<b>214.545</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>116.668</b>	<b>214.545</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Fritidsbyg Blovstrød Plantage ApS	Rudersdal	ApS	33,3

## 9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	18.080.060	32.914.608
Foretagne acontofaktureringer	(995.775)	(716.794)
Overført til forpligtelser	600.626	297.964
	<b>17.684.911</b>	<b>32.495.778</b>

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikring mm.

## 11 Udskudt skat

Bevægelser i året	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Primo	1.381.992	1.236.581
Indregnet i resultatopgørelsen	(431.671)	145.411
<b>Ultimo</b>	<b>950.321</b>	<b>1.381.992</b>

## 12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022/23 kr.
Skyldig skat	6.699.248
	<b>6.699.248</b>

## 13 Dagsværdioplysninger

	Børsnoterede aktier kr.
Dagsværdi ultimo	3.051.173
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	149.318

## 14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>9.221</b>	10.002

## 15 Eventualforpligtelser

Husleje- og øvrige forpligtelser vedrørende kontrakter med opsigelsesperiode på mellem 3 og 12 måneder udgør 441 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Simola Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Simola Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

## 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er givet følgende sikkerheder:



Bankgarantier over for associeret virksomhed som pr. 30.09.2023 beløber sig til 80 t.kr.

### **17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse**

Simola Holding ApS, C.F. Tietgens Boulevard 32,

Ultimativ ejer: Simon Ladegaard, Søvangsvej 16, 5300 Kerteminde

### **18 Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Simola Holding ApS, C.F. Tietgens Boulevard 32, CVR 20649984

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Simola Holding ApS, C.F. Tietgens Boulevard 32, CVR 20649984

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## 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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Desuden indregnes nedskrivning i forbindelse med forventede tab på entreprisekontrakter.

**Distributionsomkostninger**

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

**Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under aconto-skatteordningen mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser 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 dets danske modervirksomhed og alle danske dattervirksomheder. 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 (udstillingshuse), andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

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>
Bygninger	3-6 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### **Tilgodehavende og skyldig skat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **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 som er indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **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.

### **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.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Pengestrømsopgørelse**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 stk. 4, så er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.