

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

K.S. FACIUS HOLDING APS

Ferskenvej 2


8600 Silkeborg

CVR-nr. 35 81 70 93

ÅRSRAPPORT FOR 2017/18

(5. regnskabsår)

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



Kjeld Smith Facius
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	SIDE
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	18
Balance 30. september	19
Egenkapitalopgørelse	23
Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september	24
Noter til årsrapporten	25

LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme 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.

Silkeborg, den 14. december 2018

Direktion

Kjeld Smith Facius

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i K.S. Facius Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for K.S. Facius Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Kjellerup, den 14. december 2018

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



Christian Bräuner
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35801

SELSKABSOPLYSNINGER

K.S. Facius Holding ApS
Ferskenvej 2
8600 Silkeborg

CVR-nr. 35 81 70 93

Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Hjemsted: Silkeborg

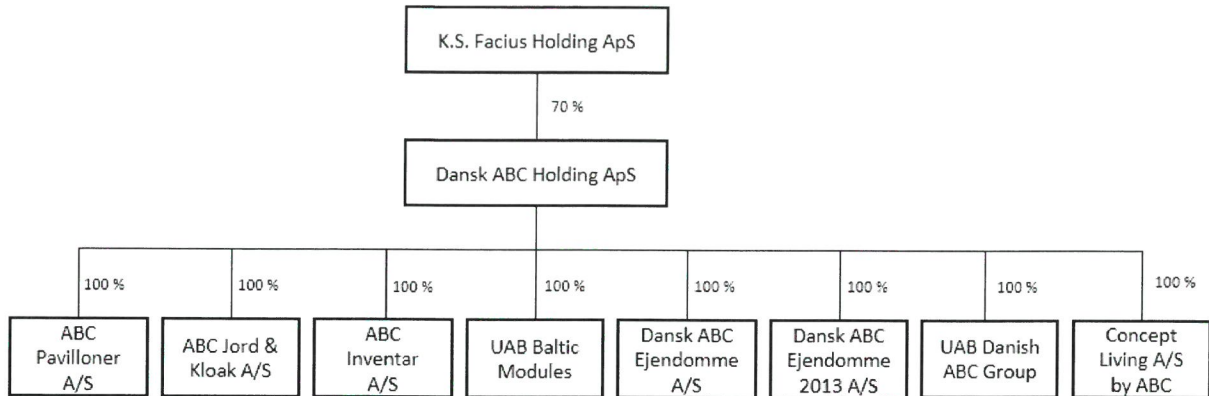
Direktion

Kjeld Smith Facius

Revision

Center-Revision, Kjellerup
Registreret revisionsaktieselskab
Torvet 12
8620 Kjellerup

KONCERNOVERSIGT



HOVED- OG NØGLETAL

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

	Koncern				
	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	60.028	52.798	58.054	49.163	36.437
Resultat før finansielle poster	11.165	13.339	13.171	14.619	4.737
Resultat af finansielle poster	-1.662	-1.590	-2.242	-2.796	-2.558
Årets resultat	7.406	9.995	8.577	9.572	2.156
Balance					
Balancesum	184.951	157.217	141.210	139.955	126.644
Investering i materielle anlægsaktiver	26.775	32.409	26.388	28.939	52.942
Egenkapital	68.642	62.533	53.590	46.012	37.440
Nøgletal					
Afkastningsgrad	6,5%	8,9%	9,4%	11,0%	7,5%
Soliditetsgrad	37,1%	39,8%	38,0%	32,9%	29,6%
Forrentning af egenkapital	11,3%	17,2%	17,2%	22,9%	11,5%

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

LEDELSESBERETNING

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets og koncernens væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje og drive udlejningsvirksomhed af pavilloner.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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. 7.405.949, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 68.641.615.

Resultatet anses for værende tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes i 2018/19 et resultat lidt bedre end realiseret for 2017/18.

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.

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Sidste år var forventningen, at resultatet for 2017/18 ville blive lidt mindre end 2016/17. Det realiserede resultat for 2017/18 er væsentlig mindre end regnskabsåret 2016/17, hvilket primært skyldes engangsomkostninger i forbindelse med flytning af koncernens domicil.

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 K.S. Facius Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden K.S. Facius Holding ApS og dattervirksomheder, hvori K.S. Facius Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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 hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer, hvilket omfatter salg og udlejning af pavilloner, 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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 transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Varemærker afskrives lineært over den resterende økonomiske brugstid, dog maksimalt 8 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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	15-25 år	8.821.917 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0 kr.
Indretning af lejede lokaler	1 - 5 år	0 kr.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

Igangværende arbejder

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

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

Likvider

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

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

K.S. Facius Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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

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

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 nettorealiseringsværdi.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste	1	60.028.279	52.797.872	-6.688	-6.250
Personaleomkostninger	2	<u>-27.442.053</u>	<u>-20.559.974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		32.586.226	32.237.898	-6.688	-6.250
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-20.098.628	-18.495.844	0	0
Andre driftsomkostninger		<u>-1.322.778</u>	<u>-403.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		11.164.820	13.339.054	-6.688	-6.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	5.451.296	7.156.061
Finansielle indtægter	4	1.379	21.966	113.531	55.256
Finansielle omkostninger	5	<u>-1.663.871</u>	<u>-1.611.731</u>	<u>-133.584</u>	<u>-159.626</u>
Resultat før skat		9.502.328	11.749.289	5.424.555	7.045.441
Skat af årets resultat	6	<u>-2.096.379</u>	<u>-1.753.914</u>	<u>-5.932</u>	<u>7.625</u>
Årets resultat		<u>7.405.949</u>	<u>9.995.375</u>	<u>5.418.623</u>	<u>7.053.066</u>
Resultatdisponering	7				

BALANCE 30. SEPTEMBER

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver					
Varemærker fra udviklingsprojekter		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	0	0	0	0
Grunde og bygninger		56.356.526	45.886.564	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70.627.167	76.948.726	0	0
Indretning af lejede lokaler		54.540	8.422	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	127.038.233	122.843.712	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	45.964.450	42.608.355
Andre værdipapirer og kapitalandele		549	549	0	0
Finansielle anlægsaktiver		549	549	45.964.450	42.608.355
Anlægsaktiver i alt		127.038.782	122.844.261	45.964.450	42.608.355
Varebeholdninger	11	21.558.955	10.139.733	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.578.424	11.984.163	0	0
Igangværende arbejder		1.540.878	2.610.667	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.018.606	1.037.074
Andre tilgodehavender		2.136.538	387.110	0	0
Udskudt skatteaktiv	14	169.097	118.452	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	4.812.748	4.153.230
Periodeafgrænsningsposter	12	7.125.024	360.703	0	0
Tilgodehavender		21.549.961	15.461.095	5.831.354	5.190.304

BALANCE 30. SEPTEMBER (FORTSAT)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver					
Værdipapirer		366	366	0	0
Værdipapirer		366	366	0	0
Likvide beholdninger		14.803.429	8.771.206	3.669.754	2.122.671
Omsætningsaktiver i alt		57.912.711	34.372.400	9.501.108	7.312.975
Aktiver i alt		184.951.493	157.216.661	55.465.558	49.921.330

BALANCE 30. SEPTEMBER

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver				
Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	21.288.510	17.932.415
Overført resultat	48.892.564	44.118.796	28.129.065	26.361.738
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	103.400	0	103.400
Minoritetsinteresser	19.699.051	18.260.723	0	0
Egenkapital	13	68.641.615	49.467.575	44.447.553
Hensættelse til udskudt skat	14	5.090.205	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		5.090.205	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		20.088.181	0	0
Kreditinstitutter		12.661.354	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	15	32.749.535	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	15	1.642.443	0	0
Kreditinstitutter	15	25.801.293	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		96.750	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.002.552	3.750	3.750
Forudfakturering igangværende arbejder		17.131.474	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.967.313	1.523.886
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.483	4.428	221.345
Selskabsskat		3.852.923	3.938.055	3.724.702
Anden gæld		9.145.346	84.437	94
Periodeafgrænsningsposter	16	3.791.874	0	0

BALANCE 30. SEPTEMBER (FORTSAT)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Passiver					
Kortfristede gældsforpligtelser		78.470.138	63.312.848	5.997.983	5.473.777
Gældsforpligtelser i alt		111.219.673	89.459.451	5.997.983	5.473.777
Passiver i alt		184.951.493	157.216.661	55.465.558	49.921.330
Eventualposter mv.	17				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	18				
Nærtstående parter og ejerforhold	19				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsint eresser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	50.000	44.118.796	103.400	18.260.723	62.532.919
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	4.090	0	2.057	6.147
Betalt ordinært udbytte	0	0	-103.400	0	-103.400
Årets resultat	0	4.769.678	0	2.336.271	7.105.949
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	-900.000	-900.000
Egenkapital 30. september 2018	50.000	48.892.564	0	19.699.051	68.641.615

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	50.000	17.932.415	26.361.738	103.400	44.447.553
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	4.799	0	4.799
Årets resultat	0	3.356.095	1.762.528	0	5.118.623
Egenkapital 30. september 2018	50.000	21.288.510	28.129.065	0	49.467.575

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncern	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat		7.405.949	9.995.375
Reguleringer	20	21.671.622	20.308.511
Ændring i driftskapital	21	13.987.877	-2.281.414
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		43.065.448	28.022.472
Renteindbetalinger og lignende		1.379	21.966
Renteudbetalinger og lignende		-1.663.871	-1.535.772
Pengestrømme fra ordinær drift		41.402.956	26.508.666
Betalt selskabsskat		-2.280.850	-2.366.047
Pengestrømme fra driftsaktivitet		39.122.106	24.142.619
Køb af materielle anlægsaktiver		-26.775.483	-32.409.125
Salg af materielle anlægsaktiver		3.980.543	4.746.813
Køb af virksomhed mv.		0	-413.030
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-22.794.940	-28.075.342
Optagelse / (Tilbagebetaling) af gæld til realkreditinstitutter		13.059.456	-702.733
Optagelse / (Tilbagebetaling) af gæld til kreditinstitutter		-22.950.999	8.046.779
Betalt udbytte		-403.400	-101.200
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-10.294.943	7.242.846
Ændring i likvider		6.032.223	3.310.123
Likvider 1. oktober 2017		8.771.572	5.461.449
Likvider 30. september 2018		14.803.795	8.771.572
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		14.803.429	8.771.206
Værdipapirer		366	366
Likvider 30. september 2018		14.803.795	8.771.572

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
1 Andre driftsindtægter				
Lejeindtægter ejendom	1.290.994	313.431	0	0
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	<u>1.493.464</u>	<u>996.748</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.784.458</u>	<u>1.310.179</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
 2 Personaleomkostninger				
Lønninger	24.321.032	18.333.176	0	0
Pensioner	1.571.037	1.210.391	0	0
Andre omkostninger til social sikring	808.960	697.846	0	0
Andre personaleomkostninger	<u>741.024</u>	<u>318.561</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>27.442.053</u>	<u>20.559.974</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
 Gennemsnitligt antal beskæfti- gede medarbejdere	<u>68</u>	<u>51</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	20.098.628	18.495.844	0	0
	20.098.628	18.495.844	0	0
der fordeler sig således:				
Bygninger	1.262.852	724.115	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.825.740	17.768.244	0	0
Indretning af lejede lokaler	10.036	3.485	0	0
	20.098.628	18.495.844	0	0
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	113.531	55.256
Andre finansielle indtægter	1.379	21.966	0	0
	1.379	21.966	113.531	55.256
5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	73.300	61.092
Andre finansielle omkostninger	1.663.871	1.611.731	60.284	98.534
	1.663.871	1.611.731	133.584	159.626

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.280.850	2.530.141	5.932	-7.625
Årets udskudte skat	-184.471	-776.227	0	0
	2.096.379	1.753.914	5.932	-7.625
7 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	0	103.400	0	103.400
Ekstraordinært udbytte	300.000	0	300.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.356.095	17.932.415
Overført resultat	4.769.678	6.825.092	1.762.528	-10.982.749
	5.069.678	6.928.492	5.418.623	7.053.066
Minoritetsinteresser	2.336.271	3.066.883	0	0
	7.405.949	9.995.375	5.418.623	7.053.066
8 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				Varemærker fra udviklingsproj 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
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018				0

NOTER

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2017	50.756.576	158.968.549	119.276
Valutakursregulering	25.723	5.790	0
Tilgang i årets løb	11.707.090	15.012.239	56.154
Afgang i årets løb	0	-8.135.268	0
Kostpris 30. september 2018	<u>62.489.389</u>	<u>165.851.310</u>	<u>175.430</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	4.870.011	82.019.825	110.854
Valutakursregulering	0	2.567	0
Årets afskrivninger	1.262.852	18.825.740	10.036
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.623.989	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>6.132.863</u>	<u>95.224.143</u>	<u>120.890</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>56.356.526</u>	<u>70.627.167</u>	<u>54.540</u>

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober 2017	0	0	24.675.940	24.675.940
Kostpris 30. september 2018	0	0	24.675.940	24.675.940
Værdireguleringer 1. oktober 2017	0	0	17.932.415	12.757.129
Valutakursregulering	0	0	4.799	0
Årets resultat	0	0	5.451.296	6.843.948
Udbytte modtaget	0	0	-2.100.000	-2.100.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	0	0	119.225
Forskydning i interne avancer	0	0	0	312.113
Værdireguleringer 30. september 2018	0	0	21.288.510	17.932.415
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	0	0	45.964.450	42.608.355
11 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	6.322.651	0	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	15.236.304	10.139.733	0	0
	21.558.955	10.139.733	0	0

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af omkostninger afholdt i året, som vedrører efterfølgende år, hvilket omfatter forsikringer, vægtafgifter og lejekontrakter mv.

NOTER

13 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 50 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	Koncern		Moderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
14 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2017	5.224.291	5.882.117	0	0
Anvendt i året	-184.731	-539.374	0	0
Overført til aktiver	50.645	-118.452	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2018	5.090.205	5.224.291	0	0
Materielle anlægsaktiver	5.154.205	5.291.291	0	0
Låneomkostninger	-82.000	-67.000	0	0
Kortfristet gæld, andet	-64.282	-12.652	0	0
Skattemæssigt underskud	-86.815	-105.800	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	169.097	118.452	0	0
	5.090.205	5.224.291	0	0
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	169.097	118.452	0	0
Regnskabsmæssig værdi	169.097	118.452	0	0

NOTER

15 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	13.478.724	5.118.174	0	0
Mellem 1 og 5 år	6.609.457	2.841.639	0	0
Langfristet del	20.088.181	7.959.813	0	0
Inden for et år	1.642.443	711.355	0	0
	21.730.624	8.671.168	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	12.661.354	18.186.790	0	0
Langfristet del	12.661.354	18.186.790	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	25.801.293	43.226.856	0	0
Kortfristet del	25.801.293	43.226.856	0	0
	38.462.647	61.413.646	0	0

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af forudfakturerede lejeindtægter for pavilloner til indregning i senere periode.

17 Eventualposter mv.

Moderselskabet:

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Koncern:

Ingen.

NOTER

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Der er stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med kreditinstitutter. Kautionsisterne hæfter solidarisk, med undtagelse af Dansk ABC Ejendomme 2013 A/S.

For gæld til realkreditinstitut tkr. 21.731 er der ydet sikkerhed med pantebrev i grunde og bygninger til en bogført værdi på tkr. 39.884.

Arbejdsgarantier udgør tkr. 1.153.

Entreprisegarantier udgør tkr. 11.878.

Der er 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 der afgivet 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.

Modervirksomhed:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

NOTER

19 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Kjeld Smith Facius, Ferskenvej 2, 8600 Silkeborg

Øvrige nærtstående parter

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomhed, direktion samt relaterede familiemedlemmer.

Transaktioner

Bortset fra konceninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

	Koncern	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.379	-21.966
Finansielle omkostninger	1.663.871	1.611.731
Af- og nedskrivninger	20.098.628	18.495.844
Skat af årets resultat	2.096.379	1.753.914
Avance salg anlægsaktiver	-1.469.264	-996.748
Andre reguleringer	-716.613	-534.264
	<u>21.671.622</u>	<u>20.308.511</u>
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-11.419.222	-569.555
Ændring i tilgodehavender	-6.038.221	-4.150.739
Ændring i leverandører mv.	31.445.320	2.438.880
	<u>13.987.877</u>	<u>-2.281.414</u>