

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

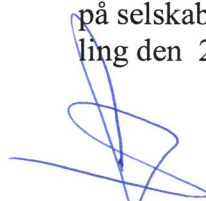
8600 Silkeborg

CVR-nr. 35 81 70 93

ÅRSRAPPORT FOR 2016/17

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 29. december 2017



Kjeld Smith Facius
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

SIDE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	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 2016 - 30. september 2017 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 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 15. december 2017

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 2016 - 30. september 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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.

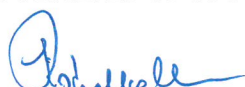
I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde 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 15. december 2017

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



Kirsten Møller
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

K.S. Facius Holding ApS
Ferskenvej 2
8600 Silkeborg

CVR-nr. 35 81 70 93
Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Hjemsted: Silkeborg

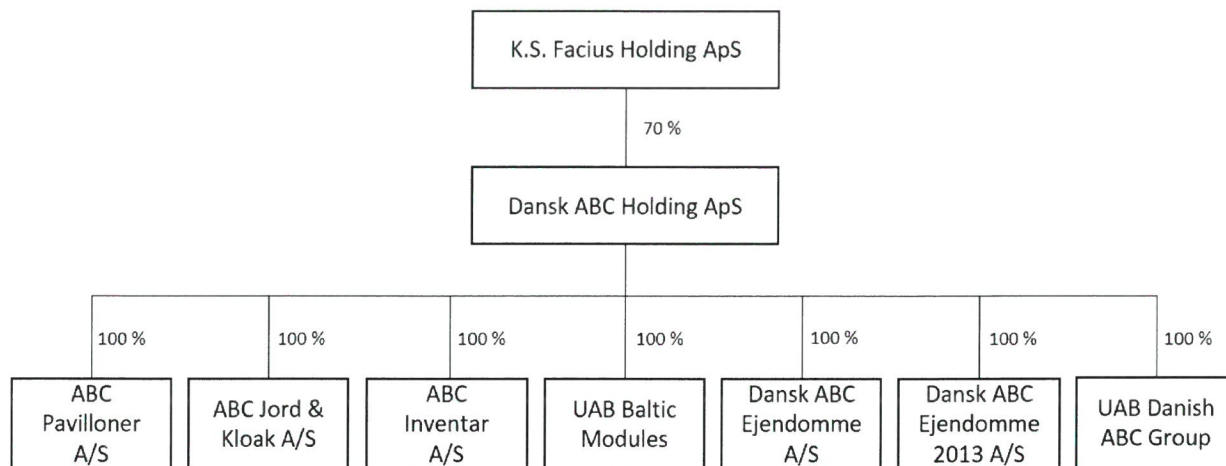
Direktion

Kjeld Smith Facius

Revision

Center-Revision, Kjellerup
Registreret revisionsaktieselskab
Torvet 12
8620 Kjellerup

KONCERNOVERSIGT



HOVED- OG NØGLETAL

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2013/14. Der henvises til omtale heraf 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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 9.995.375, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 62.532.919.

Resultatet har indfriet forventningerne.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes i 2017/18 et resultat lidt mindre end realiseret for 2016/17.

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 2016/17 ville blive lidt mindre end 2015/16. Det realiserede resultat for 2016/17 har således overgået de oprindelige forventninger, da der er realiseret et bedre resultat for året i forhold til 2015/16.

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 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernen har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af minoritetsinteresser. Minoritetsinteresser har hidtil været indregnet som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Implementering af den nye årsregnskabslov medfører, at minoritetsinteresser nu udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteter og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Koncernens sammenligningstal er tilrettet som følge heraf og ændringen har medført en positiv påvirkning af ordinært resultat for sidste år med tkr. 2.581 og egenkapitalen sidste år er positiv påvirket med tkr. 16.213. Virksomhedens pengestrømme er ikke påvirket af ændringen.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden K.S. Facius Holding ApS (MODER) og dattervirksomheder, hvori K.S. Facius Holding ApS (MODER) 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

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. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	8.821.917 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 kr.
Indretning af lejede lokaler	1 - 5 år	0 kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 fradrag eller tillæg 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien 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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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 nettorealiseringsværdien, 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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter 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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm 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.

Pengestrøm 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste	1	52.797.872	58.054.003	-6.250	-6.250
Personaleomkostninger	2	-20.559.974	-24.632.208	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		32.237.898	33.421.795	-6.250	-6.250
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-18.495.844	-19.857.391	0	0
Andre driftsomkostninger		-403.000	-393.808	0	0
Resultat før finansielle poster		13.339.054	13.170.596	-6.250	-6.250
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0	7.156.061	6.022.495
Finansielle indtægter	5	21.966	141.512	55.256	59.486
Finansielle omkostninger	6	-1.611.731	-2.383.613	-159.626	-87.414
Resultat før skat		11.749.289	10.928.495	7.045.441	5.988.317
Skat af årets resultat	7	-1.753.914	-2.351.207	7.625	7.904
Årets resultat		9.995.375	8.577.288	7.053.066	5.996.221
Resultatdisponering	8				

BALANCE 30. SEPTEMBER

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver					
Varemærker fra udviklingsprojekter		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	9	0	0	0	0
Grunde og bygninger		45.886.564	23.551.161	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		76.948.726	89.114.830	0	0
Indretning af lejede lokaler		8.422	11.907	0	0
Materielle anlægsaktiver	10	122.843.712	112.677.898	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11	0	0	42.608.355	37.433.069
Andre værdipapirer og kapitalandele		549	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		549	0	42.608.355	37.433.069
Anlægsaktiver i alt		122.844.261	112.677.898	42.608.355	37.433.069
Varebeholdninger	12	10.139.733	9.570.178	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.984.163	9.966.098	0	0
Igangværende arbejder		2.610.667	1.174.510	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.037.074	1.788.765
Andre tilgodehavender		387.110	1.394.650	0	0
Udskudt skatteaktiv	15	118.452	0	0	0
Selskabsskat		0	586.979	4.153.230	169.147
Periodeafgrænsningsposter	13	360.703	378.646	0	0
Tilgodehavender		15.461.095	13.500.883	5.190.304	1.957.912

BALANCE 30. SEPTEMBER (FORTSAT)

Note	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Aktiver				
Værdipapirer	<u>366</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdipapirer	<u>366</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>8.771.206</u>	<u>5.461.449</u>	<u>2.122.671</u>	<u>452.768</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>34.372.400</u>	<u>28.532.510</u>	<u>7.312.975</u>	<u>2.410.680</u>
Aktiver i alt	<u><u>157.216.661</u></u>	<u><u>141.210.408</u></u>	<u><u>49.921.330</u></u>	<u><u>39.843.749</u></u>

BALANCE 30. SEPTEMBER

Note	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver				
Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	17.932.415	0
Overført resultat	44.118.796	37.225.262	26.361.738	37.225.262
Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101.200	103.400	101.200
Minoritetsinteresser	18.260.723	16.213.065	0	0
Egenkapital	14	62.532.919	53.589.527	44.447.553
Hensættelse til udskudt skat	15	5.224.291	5.882.117	0
Hensatte forpligtelser i alt		5.224.291	5.882.117	0
Gæld til realkreditinstitutter		7.959.813	8.677.616	0
Kreditinstitutter		18.186.790	35.472.247	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	26.146.603	44.149.863	0
Gæld til realkreditinstitutter	16	711.355	696.285	0
Kreditinstitutter	16	43.226.856	17.894.620	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		429.524	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.750.230	3.417.385	3.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.523.886
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		222.400	606.885	221.345
Selskabsskat		3.646.478	3.986.717	3.724.702
Anden gæld		7.517.070	7.647.374	94
Periodeafgrænsningsposter	17	4.808.935	3.339.635	0
Kortfristede gældsforpligtelser		63.312.848	37.588.901	5.473.777
		2.467.287		

BALANCE 30. SEPTEMBER (FORTSAT)

		<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Gældsforpligtelser i alt		<u>89.459.451</u>	<u>81.738.764</u>	<u>5.473.777</u>	<u>2.467.287</u>
Passiver i alt		<u>157.216.661</u>	<u>141.210.408</u>	<u>49.921.330</u>	<u>39.843.749</u>
Eventualposter m.v.	18				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
Nærtstående parter og ejerforhold	20				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	50.000	37.225.262	101.200	0	37.376.462
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	0	0	16.213.065	16.213.065
Korrigeret egenkapital 1. oktober 2016	50.000	37.225.262	101.200	16.213.065	53.589.527
Betalt ordinært udbytte	0	0	-101.200	0	-101.200
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	68.442	0	-119.225	-50.783
Årets resultat	0	6.825.092	103.400	3.066.883	9.995.375
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	-900.000	-900.000
Egenkapital 30. september 2017	50.000	44.118.796	103.400	18.260.723	62.532.919

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	50.000	0	37.225.262	101.200	37.376.462
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-101.200	-101.200
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	119.225	0	119.225
Årets resultat	0	17.932.415	-10.982.749	103.400	7.053.066
Egenkapital 30. september 2017	50.000	17.932.415	26.361.738	103.400	44.447.553

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	Koncern	
		2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat		9.995.375	8.577.288
Reguleringer	21	20.308.511	20.991.881
Ændring i driftskapital	22	-2.281.414	-1.320.827
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		28.022.472	28.248.342
Renteindbetalinger og lignende		21.966	141.512
Renteudbetalinger og lignende		-1.535.772	-2.383.613
Pengestrømme fra ordinær drift		26.508.666	26.006.241
Betalt selskabsskat		-2.366.047	-550.341
Pengestrømme fra driftsaktivitet		24.142.619	25.455.900
Køb af materielle anlægsaktiver		-32.409.125	-26.388.249
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-549	0
Salg af materielle anlægsaktiver		4.746.813	6.312.312
Køb af virksomhed		-412.481	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-28.075.342	-20.075.937
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-702.733	-689.177
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-5.213.202
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		8.046.779	0
Betalt udbytte		-101.200	-700.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		7.242.846	-6.602.379
Ændring i likvider		3.310.123	-1.222.416
Likvider 1. oktober 2016		5.461.449	6.683.865
Likvider 30. september 2017		8.771.572	5.461.449
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		8.771.206	5.461.449
Værdipapirer		366	0
Likvider 30. september 2017		8.771.572	5.461.449

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
1 Andre driftsindtægter				
Lejeindtægter ejendom	313.431	599.458	0	0
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	<u>996.748</u>	<u>3.458.818</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.310.179</u>	<u>4.058.276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
 2 Personaleomkostninger				
Lønninger	18.333.176	21.702.282	0	0
Pensioner	1.210.391	1.829.467	0	0
Andre omkostninger til social sikring	697.846	1.100.459	0	0
Andre personaleomkostninger	<u>318.561</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>20.559.974</u>	<u>24.632.208</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>51</u>	<u>57</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	18.495.844	19.857.391	0	0
	<u>18.495.844</u>	<u>19.857.391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der fordeler sig således:				
Bygninger	724.115	751.703	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.768.244	19.102.203	0	0
Indretning af lejede lokaler	3.485	3.485	0	0
	<u>18.495.844</u>	<u>19.857.391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	6.843.948	6.975.530
Forskydning i interne avancer	312.113	-953.035
	<u>7.156.061</u>	<u>6.022.495</u>

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	55.256	57.260
Andre finansielle indtægter	21.966	141.512	0	2.226
	<u>21.966</u>	<u>141.512</u>	<u>55.256</u>	<u>59.486</u>

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	61.092	59.900
Andre finansielle omkostninger	1.611.731	2.383.613	98.534	27.514
	<u>1.611.731</u>	<u>2.383.613</u>	<u>159.626</u>	<u>87.414</u>
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.530.141	1.749.852	-7.625	-7.904
Årets udskudte skat	-776.227	601.355	0	0
	<u>1.753.914</u>	<u>2.351.207</u>	<u>-7.625</u>	<u>-7.904</u>
8 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	103.400	101.200	103.400	101.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	17.932.415	0
Overført resultat	6.825.092	5.895.021	-10.982.749	5.895.021
Minoritetsinteresser	3.066.883	2.581.067	0	0
	<u>9.995.375</u>	<u>8.577.288</u>	<u>7.053.066</u>	<u>5.996.221</u>
9 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				
			Varemærker fra udviklingsproj ekter	
			<u>8.050</u>	
Kostpris 1. oktober 2016			<u>8.050</u>	
Kostpris 30. september 2017			<u>8.050</u>	

NOTER

9 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

	Varemærker fra udviklingsproj ekter
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	8.050
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	8.050
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	0

10 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2016	27.697.057	157.883.482	119.276
Valutakursregulering	3.574	-2.369	0
Tilgang i årets løb	23.055.944	9.353.181	0
Afgang i årets løb	0	-8.265.743	0
Kostpris 30. september 2017	<u>50.756.575</u>	<u>158.968.551</u>	<u>119.276</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	4.145.896	68.768.652	107.369
Valutakursregulering	0	-1.392	0
Årets afskrivninger	724.115	17.768.243	3.485
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.515.678	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	<u>4.870.011</u>	<u>82.019.825</u>	<u>110.854</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	<u>45.886.564</u>	<u>76.948.726</u>	<u>8.422</u>

NOTER

	Moderselskab	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2016	24.675.940	24.675.940
Kostpris 30. september 2017	24.675.940	24.675.940
Værdireguleringer 1. oktober 2016	12.757.129	7.434.634
Årets resultat	6.843.948	6.975.530
Udbytte modtaget	-2.100.000	-700.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	119.225	0
Forskydning i interne avancer	312.113	-953.035
Værdireguleringer 30. september 2017	17.932.415	12.757.129
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	42.608.355	37.433.069

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
12 Varebeholdninger				
Færdigvarer og handelsvarer	10.139.733	9.570.178	0	0
	10.139.733	9.570.178	0	0

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Egenkapital

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

NOTER

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
15 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2016	5.882.117	5.280.762	0	0
Hensat i året	0	601.355	0	0
Anvendt i året	-539.374	0	0	0
Overført til aktiver	-118.452	0	0	0
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2017	<u>5.224.291</u>	<u>5.882.117</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	5.291.291	5.882.117	0	0
Låneomkostninger	-67.000	0	0	0
Kortfristet gæld, andet	-12.652	0	0	0
Skattemæssigt underskud	-105.800	0	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	118.452	0	0	0
	<u>5.224.291</u>	<u>5.882.117</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv				
Opgjort skatteaktiv	118.452	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi	<u>118.452</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

16 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	5.118.174	6.873.560	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.841.639	1.804.056	0	0
Langfristet del	7.959.813	8.677.616	0	0
Inden for et år	711.355	696.285	0	0
	<u>8.671.168</u>	<u>9.373.901</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTER

16 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	18.186.790	35.472.247	0	0
Langfristet del	18.186.790	35.472.247	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	43.226.856	17.894.620	0	0
Kortfristet del	43.226.856	17.894.620	0	0
	61.413.646	53.366.867	0	0

17 Periodeafgrænsningsposter

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

18 Eventualposter m.v.

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.

19 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 kr. 8.671.168 er der ydet sikkerhed med pantebrev i grunde og bygninger til en bogført værdi på kr. 45.886.564.

NOTER

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Arbejdsgarantier udgør kr. 5.405.313.

Der er stillet virksomhedspant til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Bank. Virksomhedspantet er begrænset til kr. 7.500.000, og omfatter pant i simple fordringer, driftsinventar og materiel samt immaterielle rettigheder.

For engagement med kreditinstitut er der afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev nom. kr. 2.500.000 i ejendommen matr. nr. 8 AO del nr. 1 af 8 AO Grauballe by, Svostrup, Sønderkrogen 7 med en bogført værdi på kr. 7.676.944.

Pant i aktiekapital nom. 500.000 i Dansk ABC Ejendomme A/S med en bogført værdi på kr. 8.000.342.

Ejerpantebrev nom. kr. 1.400.000 i ejendommen matr. nr. 271 H Rødby Markjorder, Finlandsvej 2 med en bogført værdi på kr. 7.188.332.

Ejerpantebrev nom. kr. 1.205.000 i ejendommen matr. nr. 4 S Karlstrup By, Karlstrup, Silovej 40, 2690 Karlslunde med en bogført værdi på kr. 3.783.147.

Pantsat primært for alt mellemværende med ABC Pavilloner A/S over for Sydbank, transport i lejeindtægt kr. 3.441.000.

Modervirksomhed:

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

20 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.

NOTER

20 Nærtstående parter og ejerforhold (fortsat)

Transaktioner

Bortset fra koncerninterne 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.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kjeld Smith Facius, Ferskenvej 2, 8600 Silkeborg

	Koncern	
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-21.966	-141.512
Finansielle omkostninger	1.611.731	2.383.613
Af- og nedskrivninger	18.495.844	19.857.391
Skat af årets resultat	1.753.914	2.351.207
Avance salg anlægsaktiver	-996.748	-3.458.818
Andre reguleringer	-534.264	0
	<u>20.308.511</u>	<u>20.991.881</u>
22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-569.555	-132.745
Ændring i tilgodehavender	-4.150.739	-430.333
Ændring i leverandører mv.	2.438.880	-757.749
	<u>-2.281.414</u>	<u>-1.320.827</u>