

Cirkusrevyen A/S

Dyrehavsbakken 85, 2930 Klampenborg
CVR-nr. 45 15 84 11

Årsrapport for regnskabsåret 01.01.20 - 30.09.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.12.20

Kaj Boris Kjeldgaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 30

Selskabet

Cirkusrevyen A/S
Dyrehavsbakken 85
2930 Klampenborg
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
CVR-nr.: 45 15 84 11
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Steen Torben Pedersen

Bestyrelse

Susanne Pedersen
Steen Torben Pedersen
Sandra Helene Pedersen
Linda Maria Pedersen
Kaj Boris Kjeldgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 30.09.20 for Cirkusrevyen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 30.09.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 18. december 2020

Direktionen

Steen Torben Pedersen

Bestyrelsen

Susanne Pedersen
Formand

Steen Torben Pedersen

Sandra Helene Pedersen

Linda Maria Pedersen

Kaj Boris Kjeldgaard

Til kapitalejeren i Cirkusrevyen A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Cirkusrevyen A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 30.09.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 30.09.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Slagelse, den 18. december 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Anders Søding Paulsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34326

Christian Buchwald Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne44106

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

	01.01.20				
Beløb i t.DKK	30.09.20	2019	2018	2017	2016

Resultat

Nettoomsætning	12.590	94.309	95.750	102.021	107.484
Resultat af primær drift	-7.767	8.077	3.826	9.916	7.524
Finansielle poster i alt	-369	-1.067	-1.767	-1.792	-3.375
Årets resultat	-6.379	5.469	1.596	6.329	3.232

Balance

Samlede aktiver	141.024	131.187	153.379	151.739	162.734
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.547	2.171	1.502	1.928	8.646
Egenkapital	60.897	67.276	61.808	60.712	54.633

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:					
Driften	5.406	30.040	9.771	17.456	13.138
Investeringer	-1.547	-2.018	-1.612	-1.928	-8.633
Finansiering	-2.236	-10.687	-9.100	-8.850	-9.100
Årets pengestrømme	1.623	17.335	-941	6.678	-4.595

Nøgletal

	01.01.20 30.09.20	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-10,0%	8,5%	2,6%	11,0%	6,1%
Overskudsgrad	-61,7%	8,6%	4,0%	9,7%	7,0%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	43,2%	51,3%	40,3%	40,0%	33,6%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	59	63	66	74	81

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af Cirkusrevyen, Korsbæk på Bakken og 4 øvrige forlystelser på Dyrehavsbakken. Aktiviteterne udøves, under normale omstændigheder, i perioden april til september, efterårsferien samt 5 weekender i november og december.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at være særlige usikkerheder i forbindelse med indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser. Anvendt regnskabspraksis mv. er uændrede i forhold til tidligere år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2020 har desværre stået i COVID-19's tegn. Sommersæsonen 2020 har været radikalt anderledes, end hvad selskabets ledelse havde af forventninger til året, og selskabets aktiviteter og indtjening er væsentligt påvirket af COVID-19 og de samfundsmæssige restriktioner, som blev indført. Restriktionerne har bl.a. medført aflysning af Cirkusrevyen 2020 samt færre åbningsdage på Bakken, da Bakken først åbnede d. 29. maj 2020, hvor den planlagte åbning var fastsat til d. 3. april 2020.

På baggrund af COVID-19 og de uforudsete begrænsninger, som har påvirket selskabets aktiviteter, udviser årets resultat efter skat et underskud på mio.DKK 6,4 mod et overskud på mio.DKK 5,5 i 2019.

Resultatet vurderes samlet set som meget utilfredsstillende som helhed i forhold til ledelsens forventninger til året før COVID-19 indtraf. Som konsekvens af udbruddet af COVID-19 har selskabet ansøgt om kompensation for de ordninger, som selskabet er omfattet. Der er under andre driftsindtægter indregnet de beløb, som på balancedagen er modtaget, og hvor der på balancedagen er modtaget tilsagn. Modtagelse af kompensationsordninger har været centrale for selskabets drift. Ledelsen vurderer årets resultat, efter modtagelse af kompensationsordninger og COVID-19 taget i betragtning, som værende acceptabelt.

Selskabets investeringer i anlægsaktiver har andraget i alt mio.DKK 1,5.

Af de samlede passiver pr. 30. september 2020 på mio.DKK 141 andrager selskabets egenkapital mio.DKK 60,9, og selskabet har således en soliditetsgrad på 43%.

Selskabet har modtaget støtteerklæring fra moderselskabet Torben P Holding A/S, hvori moderselskabet bekræfter ikke at ville kræve tilgodehavendet hos selskabet indfriet i løbet af regnskabsåret 2020/21. Pr. 30.09.2020 udgør selskabets gæld til moderselskabet t.DKK 2.946.

Selskabet har valgt at omlægge regnskabsår fra 01.01 - 31.12 til 01.10 - 30.09 med et 9-måneders omlægningsår for perioden 01.01.2020 - 30.09.2020. Omlægningen er begrundet med forretningsmæssige forhold, bl.a. for at lette de administrative byrder, der ligger i forhold til rapportering til bl.a. Naturstyrelsen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med vores korrigerede forventning til resultatet, i takt med COVID-19's udvikling.

Forventet udvikling

Forventningerne til regnskabsåret 2020/21 er grundet COVID-19 væsentligt ændret. Selskabet forventer ikke på tidspunktet for regnskabsafslæggelsen at kunne spille for alle 1.300 gæster i teltet med de nuværende restriktioner. Såfremt forsamlingsforbuddet på 500 personer bliver genindført, vil Cirkusrevyen 2021 blive afholdt for det tilladte antal gæster. Der forventes på baggrund af ovenstående et negativt resultat før af- og nedskrivninger på mellem mio.DKK 2-4. Forventningerne til underskuddet skyldes primært den store nedgang i antallet af gæster under forsamlingsforbuddet.

Cirkusrevyen har under hele COVID-19 oplevet en stor opbakning fra sine gæster idet stort set alle har valgt at lade deres billetter blive overført til næste sæson.

Det er ledelsens forventning, at driften kan opretholdes for det kommende år. Dette er med udgangspunkt i ovenstående samt selskabets eksisterende kreditforhold hos selskabets pengeinstitut, og at selskabet har modtaget en tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet.

Særlige risici

Det vurderes ikke, at der er særlige risici, der har påvirket årsrapporten.

Efterfølgende begivenheder

COVID-19 påvirker forventningerne til 2020/21. Senest har Bakken måtte lukke for halvdelen af julesæsonen 2020 som følge af nye samfundsmæssige restriktioner i december måned. Herudover er der fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	01.01.20	2019
Note	30.09.20	2019
	DKK	DKK
Nettoomsætning	12.590.001	94.308.763
Andre driftsindtægter	28.700.502	459.438
Vareforbrug	-7.518.204	-27.410.064
Andre eksterne omkostninger	-6.040.882	-10.045.801
Bruttofortjeneste	27.731.417	57.312.336
3 Personaleomkostninger	-28.079.279	-38.798.654
Resultat før af- og nedskrivninger	-347.862	18.513.682
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-7.419.612	-10.437.121
Resultat før finansielle poster	-7.767.474	8.076.561
Finansielle indtægter	7.910	116.849
5 Finansielle omkostninger	-376.681	-1.183.620
Resultat før skat	-8.136.245	7.009.790
6 Skat af årets resultat	1.757.108	-1.541.067
Årets resultat	-6.379.137	5.468.723
7 Resultatdisponering		

AKTIVER		30.09.20	31.12.19
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	79.750	88.000
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	79.750	88.000
	Grunde og bygninger	114.969.998	119.219.249
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.381.039	8.996.139
9	Materielle anlægsaktiver i alt	122.351.037	128.215.388
	Anlægsaktiver i alt	122.430.787	128.303.388
	Fremstillede varer og handelsvarer	934.110	972.202
	Varebeholdninger i alt	934.110	972.202
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	956.069	152.478
	Andre tilgodehavender	15.049.822	136.824
10	10 Periodeafgrænsningsposter	1.305.154	866.538
	Tilgodehavender i alt	17.311.045	1.155.840
	Likvide beholdninger	347.964	755.567
	Omsætningsaktiver i alt	18.593.119	2.883.609
	Aktiver i alt	141.023.906	131.186.997

		30.09.20	31.12.19
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
11	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	59.897.149	66.276.286
Egenkapital i alt		60.897.149	67.276.286
12	Hensættelser til udskudt skat	1.765.916	3.523.024
Hensatte forpligtelser i alt		1.765.916	3.523.024
13	Gæld til kreditinstitutter	8.600.000	0
13	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.945.537	0
13	Anden gæld	1.193.011	367.107
Langfristede gældsforpligtelser i alt		12.738.548	367.107
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	8.600.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	4.502.732	6.533.775
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	48.775.013	28.999.128
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.692.682	2.319.375
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.181.490
	Selskabsskat	2.050.067	2.050.067
	Anden gæld	8.601.799	6.336.745
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		65.622.293	60.020.580
Gældsforpligtelser i alt		78.360.841	60.387.687
Passiver i alt		141.023.906	131.186.997
14	Eventualforpligtelser		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 30.09.20			
Saldo pr. 01.01.20	1.000.000	66.276.286	67.276.286
Forslag til resultatdisponering	0	-6.379.137	-6.379.137
Saldo pr. 30.09.20	1.000.000	59.897.149	60.897.149

Pengestrømsopgørelse

	01.01.20	30.09.20	2019
Note		DKK	DKK
Årets resultat		-6.379.137	5.468.723
17 Reguleringer		6.031.275	13.031.410
Forskydning i driftskapital			
Varebeholdninger		38.092	36.514
Tilgodehavender		-16.155.205	12.362.029
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.240.153	1.141.362
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.775.178	32.040.038
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter		7.910	116.839
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger		-376.681	-1.183.610
Betalt selskabsskat		0	-933.709
Pengestrømme fra driften		5.406.407	30.039.558
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.547.010	-2.170.790
Salg af materielle anlægsaktiver		0	152.340
Pengestrømme fra investeringer		-1.547.010	-2.018.450
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		8.600.000	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter		-8.600.000	-8.600.000
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder		-2.235.957	-2.087.010
Pengestrømme fra finansiering		-2.235.957	-10.687.010
Årets samlede pengestrømme		1.623.440	17.334.098
Likvide beholdninger ved årets begyndelse		755.567	-23.112.306
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse		-6.533.775	0
Likvide beholdninger ved årets slutning		-4.154.768	-5.778.208
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:			
Likvide beholdninger		347.964	755.567
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter		-4.502.732	-6.533.775
I alt		-4.154.768	-5.778.208

1. Oplysninger om fortsat drift

Som beskrevet i ledelsesberetningen budgetteres der for regnskabsåret 2020/21 med et negativt resultat før af- og nedskrivninger på mio.DKK 2-4. Dette på baggrund af de nuværende restriktioner som følge af COVID-19, herunder særligt forsamlingsforbuddet. Budgettet er udarbejdet med et gennemsnitlig antal besøgende på 435 gæster pr. planlagt forestilling til Cirkusrevyen, samt at Bakkens åbningstider ikke begrænses yderligere i forhold til den normale sæson på Bakken.

Cirkusrevyen har under hele COVID-19 oplevet en stor opbakning fra sine gæster idet stort set alle har valgt at lade deres billetter blive overført til næste sæson.

Det er ledelsens forventning, at driften kan opretholdes for det kommende år. Dette er med udgangspunkt i ovenstående samt selskabets eksisterende kreditforhold hos selskabets pengeinstitut, og at selskabet har modtaget en tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

		01.01.20	
	Indregnet i	30.09.20	2019
Særlige poster:	resultatopgørelsen under:	DKK	DKK
<hr/>			
Kompensation i forbindelse med COVID-19	Andre driftsindtægter	27.901.716	0
<hr/>			

Som konsekvens af udbruddet af COVID-19 har selskabet ansøgt om kompensation for de ordninger, som selskabet er omfattet. Der er under andre driftsindtægter indregnet de beløb, som på balancedagen er modtaget, og hvor der på balancedagen er modtaget tilsagn. Ikke modtagne beløb pr. 30.09.2020 er indregnet som andre tilgodehavender i balancen.

Henledt til kompensationens størrelse og art vurderes dette at være en særlig post i årsregnskabet.

01.01.20	
30.09.20	2019
DKK	DKK

3. Personaleomkostninger

Lønninger	26.702.134	36.620.874
Pensioner	894.433	1.338.601
Andre omkostninger til social sikring	331.303	550.550
Andre personaleomkostninger	151.409	288.629
I alt	28.079.279	38.798.654
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	59	63

Oplysning om vederlag til ledelsen er undladt i overensstemmelse med årsregnskabslovens §98b stk. 3 pkt. 2.

4. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	8.250	11.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	7.411.362	10.426.121
I alt	7.419.612	10.437.121

01.01.20	
30.09.20	2019
DKK	DKK

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	3.207	120.567
Renteomkostninger i øvrigt	359.979	1.061.367
Øvrige finansielle omkostninger	13.495	1.686
I alt	376.681	1.183.620

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	2.050.067
Årets regulering af udskudt skat	-1.757.108	-509.000
I alt	-1.757.108	1.541.067

7. Resultatdisponering

Overført resultat	-6.379.137	5.468.723
-------------------	------------	-----------

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.20	110.000
Kostpris pr. 30.09.20	110.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-22.000
Afskrivninger i året	-8.250
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-30.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	79.750

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	151.545.862	47.931.574
Tilgang i året	0	1.547.010
Kostpris pr. 30.09.20	151.545.862	49.478.584
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-32.326.612	-38.935.434
Afskrivninger i året	-4.249.252	-3.162.111
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-36.575.864	-42.097.545
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	114.969.998	7.381.039

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer mv. samt diverse forudbetalinger til fremtidige aktiviteter i Teltet.

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	1.000.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	30.09.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	3.523.024	4.032.024
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.757.108	-509.000
Udskudt skat pr. 30.09.20	1.765.916	3.523.024

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	3.716	2.074
Materielle anlægsaktiver	3.603.020	3.533.710
Gældsforpligtelser	0	-12.760
Skattemæssige underskud	-1.840.820	0
I alt	1.765.916	3.523.024

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.09.20	Gæld i alt 31.12.19
Gæld til kreditinstitutter	8.600.000	8.600.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.945.537	0
Anden gæld	1.193.011	367.107
I alt	12.738.548	8.967.107

Selskabet har modtaget tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet Torben P Holding A/S, som tilkendegiver, at selskabet ikke vil kræve tilgodehavendet indfriet på t.DKK 2.946 inden 1. oktober 2021, medmindre der er den fornødne likviditet og dette i øvrigt er forsvarligt overfor selskabet.

Der er ingen gæld, der forfalder efter 5 år.

14. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Torben P Holding A/S og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har indgået aftaler omkring leje af grund på Dyrehavsbakken. Aftalen er omsætningsbestemt og har for regnskabsåret andraget t.DKK 2.561. Lejeaftalerne omkring leje af grundarealer har som hovedregel en uopsigelighed for udlejer på 20 år og 1 år fra lejers side. I forbindelse med ophør af en forretning er der nedrivningspligt af bygninger og anlæg.

Selskabet har indgået aftaler omkring brugsrettigheder. Aftalen er omsætningsbestemt og har for regnskabsåret andraget t.DKK 691. Aftalen er uopsigelig for begge parter til og med 31.12.2024.

Øvrige aftaler vedrørende rettigheder løber i 10 år med mulighed for forlængelse.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld i kreditinstitutter på t.DKK 13.094 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 114.970 på balancedagen.

Herudover har selskabet afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 20.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.09.20 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Erhvervede rettigheder t.DKK 80.
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 7.381
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 956

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Steen Torben Pedersen Torben P Holding A/S, Klampenborg	Ultimativ ejer Moderselskab
--	--------------------------------

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Torben P Holding A/S, Klampenborg.

	01.01.20	30.09.20	2019
		DKK	DKK

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Gevinst/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	0	-13.549
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	7.419.612	10.437.121
Finansielle indtægter	-7.910	-116.849
Finansielle omkostninger	376.681	1.183.620
Skat af årets resultat	-1.757.108	1.541.067
I alt	6.031.275	13.031.410

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Omlægning af regnskabsår

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.01 - 31.12 til 01.10 - 30.09. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.01.20 - 30.09.20. Omlægningen er begrundet i forretningsmæssige forhold. Som følge af omlægningen af regnskabsåret omfatter indeværende regnskabsår 9 måneder mens sammenligningstallene omfatter 12 måneder.

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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	10	0
Bygninger	10-25	40.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	650.000

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.