

Vestre Ringgade 61  
Aarhus N

Hovedgaden 34  
Rønde

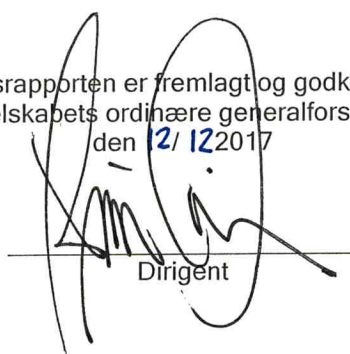
Østeralle 8  
Ebeltoft

**Djurs Sommerland A/S**

**Randersvej 17  
8581 Nimtofte**

**ÅRSRAPPORT  
2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 12/12 2017



Dirigent

**CVR-nr. 10 10 14 41**

Medlem af:



TGS Global  
The business network  
for global entrepreneurs



RevisorGruppen Danmark  
Et dansk revisornetværk

Statsautoriseret  
revisionspartnerselskab

CVR 38 75 16 46

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

### Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8

### Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 for Djurs Sommerland A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nimtofte, den 1 / 12 2017

### Direktion



Michael B. Nielsen



Henrik B. Nielsen

### Bestyrelsen



Peter Huuse Sørensen



Michael B. Nielsen



Henning Kovsted



Henrik B. Nielsen



Kirsten Nielsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Djurs Sommerland A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Djurs Sommerland A/S for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 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 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Ebeltoft, den 1 / 12 2017

Kovsted & Skovgård  
Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 38751646

  
René Ferrer Ruiz  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Djurs Sommerland A/S Randersvej 17 8581 Nimtofte
	Telefon: 86 39 84 00 Telefax: 86 39 84 30
	CVR-nr: 10 10 14 41 Stiftet: 19. december 1985 Hjemsted: Syddjurs Kommune Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Bestyrelse</b>	Peter Huuse Sørensen, formand Henning Kovsted Kirsten Nielsen Michael B. Nielsen Henrik B. Nielsen
<b>Direktion</b>	Michael B. Nielsen Henrik B. Nielsen
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Kronjylland Tronholmen 1 8960 Randers SØ
<b>Advokat</b>	Ret&Råd Advokater Grønbæk & Huuse Rådhusstorvet 4 8900 Randers C
<b>Revisor</b>	Kovsted & Skovgård Statsautoriseret revisionspartnerselskab Østeralle 8 8400 Ebeltoft

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at drive forlystelsespark.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet opnåede i regnskabsåret 2016/17 et overskud på tkr. 31.268 efter skat, hvilket vurderes som tilfredsstillende uanset, at selskabets aktivitetsniveau har været negativt påvirket af branden umiddelbart før regnskabsårets begyndelse. Selskabet har indgået aftale med forsikringsselskab omkring erstatning for driftstab som følge af branden i parken den 7. maj 2016 (sidste regnskabsår). Forsikringserstatningen er indregnet i indeværende regnskabsår og påvirker således resultatet positivt.

Årets resultat er, når der ses bort fra den regnskabsmæssige påvirkning af forsikringserstatningen, i overensstemmelse med forventningerne i sidste års årsrapport.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

### Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet arbejder på lang sigt med udvikling af parken. Der er således lagt en langsigtet investeringsstrategi. Det er ledelsens opfattelse, at denne strategi vil sikre en stabil tilstrømning af gæster og skabe en fortsat positiv udvikling i selskabet.

Det er ledelsens forventning, at der vil ske en positiv udvikling i resultatet for det kommende år.

### Selskabets videnressourcer

Selskabets videnressourcer udgøres af ledelsen, medarbejdere samt samarbejdspartnere.

### Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

#### *Forretningsmæssige risici*

Selskabet har ikke særlige kreditrisici, idet størstedelen af indtægterne betales kontant.

#### *Finansielle risici*

Selskabets indtægter og udgifter afregnes primært i DKK, sekundært i EURO, hvorfor resultat, pengestrømme og egenkapital ikke i særlig grad påvirkes af kurs- og renteutvikling.

Virksomhedens rentebærende gæld udgør, ca. t.kr. 131.730, hvoraf ca. t.kr. 102.093 er variabelt forrentet.

### Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Selskabet vurderer løbende parkens påvirkning af det eksterne miljø, ligesom dette kan have betydning for valg af nye aktiviteter.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet arbejder til stadighed på udvikling af nye aktiviteter samt at forbedre og effektivisere eksisterende aktiviteter.

## HOVED- OG NØGLETAL

	2016/17 kr. 1000	2015/16 kr. 1000	2014/15 kr. 1000	2013/14 kr. 1000	2012/13 kr. 1000
<b>HOVEDTAL</b>					
Resultat af ordinær drift	41.988	53.863	31.942	29.541	17.485
Resultat af finansielle poster	-2.274	-1.900	-2.233	-2.964	-3.875
Årets resultat	31.268	40.915	23.206	23.486	10.834
Balancesum	389.572	314.117	277.335	257.378	255.095
Egenkapital	186.764	159.350	122.773	103.778	84.981
Antal personer beskæftiget	141	133	132	128	124
<b>NØGLETAL i %</b>					
Afkastningsgrad	10,8	17,1	11,5	11,5	6,9
Soliditetsgrad	47,9	50,7	44,3	40,3	33,3
Forrentning af egenkapital	18,1	29,0	20,5	24,9	13,5

### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad =  $(\text{Resultat før finansielle poster} \times 100) / \text{Samlede aktiver}$

Soliditetsgrad =  $(\text{Egenkapital ultimo} \times 100) / \text{Samlede aktiver}$

Forrentning af egenkapital =  $(\text{Årets resultat} \times 100) / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$



## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Djurs Sommerland A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen indgår i en overliggende koncern. Der udarbejdes koncernregnskab for moderselskabet Brdr. B. Nielsen, Syddjurs.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

#### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

#### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

## Anvendt regnskabspraksis

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdier løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

#### 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

## Anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt omfatter software. Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over 3 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og direkte lønforbrug.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	20 år	10 %
EDB-hardware	4 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-15 år	0 %
Biler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Selskabsskat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt den aktuelle skattesats.

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 84 stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen

### Likvider

Likvide midler består af posten "Likvide beholdninger".

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2016/17	2015/16
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>118.617.923</b>	<b>127.499.403</b>
1 Personaleomkostninger	-46.913.997	-46.592.126
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-29.715.898	-27.045.240
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>41.988.028</b>	<b>53.862.037</b>
Andre finansielle indtægter	68.466	74.924
Andre finansielle omkostninger	-2.343.147	-1.974.463
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>39.713.347</b>	<b>51.962.498</b>
Skat af årets resultat	-8.445.568	-11.047.488
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>31.267.779</b>	<b>40.915.010</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.775.000	4.450.000
Overført resultat	24.492.779	36.465.010
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>31.267.779</b>	<b>40.915.010</b>

**Balance 30. juni**  
**AKTIVER**

Note	2017	2016
2 Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	352.164	932.182
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>352.164</b>	<b>932.182</b>
3 Grunde og bygninger	90.680.035	72.035.195
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	251.817.465	187.972.537
3 Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.793.162	17.643.008
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>344.290.662</b>	<b>277.650.740</b>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	127.500	127.500
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>127.500</b>	<b>127.500</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>344.770.326</b>	<b>278.710.422</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.105.000	11.191.000
<b>Varebeholdninger</b>	<b>11.105.000</b>	<b>11.191.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.119.630	5.221.499
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	63.189	42.131
Andre tilgodehavender	24.496.808	15.882.227
<b>Tilgodehavender</b>	<b>30.679.627</b>	<b>21.145.857</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.015.397</b>	<b>3.070.077</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>44.800.024</b>	<b>35.406.934</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>389.570.350</b>	<b>314.117.356</b>

**Balance 30. juni**  
**PASSIVER**

Note	2017	2016
Virksomhedskapital	2.225.000	2.225.000
Overført resultat	177.763.566	152.675.042
Forslag til udbytte for regnskabsåret	6.775.000	4.450.000
<b>5 EGENKAPITAL</b>	<b>186.763.566</b>	<b>159.350.042</b>
Hensættelse til udskudt skat	33.866.000	29.400.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>33.866.000</b>	<b>29.400.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter	27.655.685	29.655.695
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>27.655.685</b>	<b>29.655.695</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	1.981.000	1.971.000
Kreditinstitutter	102.093.201	61.158.326
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.398.012	16.915.409
Selskabsskat	3.727.996	6.920.781
Anden gæld	8.084.890	8.746.103
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>141.285.099</b>	<b>95.711.619</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>168.940.784</b>	<b>125.367.314</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>389.570.350</b>	<b>314.117.356</b>
7 Finansielle instrumenter		
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Nærtstående parter		

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget	141	133
Lønninger	44.431.244	44.090.421
Pensioner	1.369.660	1.315.955
Andre omkostninger til social sikring	1.113.093	1.185.750
	<u>46.913.997</u>	<u>46.592.126</u>
Ledelsens vederlag	3.128.332	3.229.773
	<u>3.128.332</u>	<u>3.229.773</u>
		Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris 1. juli 2016		3.217.617
Årets tilgang		56.814
Afgang		0
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>		<u>3.274.431</u>
Af-/nedskrivninger 1. juli 2016		-2.285.435
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		0
Af-/nedskrivninger		-636.832
<b>Af-/nedskrivninger 30. juni 2017</b>		<u>-2.922.267</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>		<u>352.164</u>



## Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris 1. juli 2016	127.282.336	357.209.566	0
Årets tilgang	22.517.582	85.945.553	1.793.162
Afgang	0	-718.763	0
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>149.799.918</b>	<b>442.436.356</b>	<b>1.793.162</b>
Af-/nedskrivninger 1. juli 2016	-55.247.140	-169.237.027	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	573.511	0
Af-/nedskrivninger	-3.872.743	-21.955.375	0
<b>Af-/nedskrivninger 30. juni 2017</b>	<b>-59.119.883</b>	<b>-190.618.891</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>90.680.035</b>	<b>251.817.465</b>	<b>1.793.162</b>

	2017	2016
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2016	127.500	127.500
<b>Kostpris 30. juni 2017</b>	<b>127.500</b>	<b>127.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017</b>	<b>127.500</b>	<b>127.500</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Andel af resultat	Regnskabsmæssig værdi
Djurs Sommerland Jord ApS, Syddjurs DK		100 %	-3.937	88.548

## Noter

	1/7 2016	Netto bevægelser	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	30/6 2017
<b>5 Egenkapital</b>					
Virksomhedskapital	2.225.000	0	0	0	2.225.000
Overført resultat	152.675.041	595.746	0	24.492.779	177.763.566
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.450.000	0	-4.450.000	6.775.000	6.775.000
	<u>159.350.041</u>	<u>595.746</u>	<u>-4.450.000</u>	<u>31.267.779</u>	<u>186.763.566</u>

	1/7 2016 Gæld i alt	30/6 2017 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	31.626.695	29.636.685	1.981.000	20.105.000
	<u>31.626.695</u>	<u>29.636.685</u>	<u>1.981.000</u>	<u>20.105.000</u>

## 7 Finansielle instrumenter

Der er i posten "Anden gæld" indregnet en rente-swap med en fast rente på 3,59%, som udløber 30/12 2019.

## 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskabet som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen og forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

## Noter

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut t.kr. 29.637 er der givet pant i selskabets grunde, bygninger og jordanlæg.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der udstedt ejerpantebrev kr. 5.000.000 i selskabets ejendom, næst efter pantehæftelse til realkreditinstitut.

Den regnskabsmæssige værdi af grunde, bygninger og jordanlæg, som pr. 30/6 2017 anses omfattet af pantsætningen, udgør t.kr. 82.559.

### 10 Nærtstående parter

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse:  
Brdr. B. Nielsen Holding ApS, Syddjurs, 89,89%.