

Østeralle 8   
8400 Ebeltøft

Hovedgaden 34,1   
8410 Rønde

Vestre Ringgade 61   
8200 Aarhus N

Tlf. 70 22 09 99  
Fax 70 23 09 99

CVR-nr. 31 26 20 89

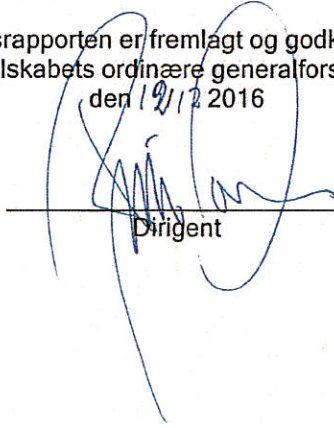
mail@kovsted.dk  
www.kovsted.dk

**Djurs Sommerland A/S**

**Randersvej 17  
8581 Nimtofte**

**ÅRSRAPPORT  
2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 19/12 2016

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

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

## Indholdsfortegnelse

### Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

### Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Hoved- og nøgletal	7

### Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Noter	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 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 2/12 2016

### Direktion



Michael B. Nielsen.



Henrik B. Nielsen

### Bestyrelsen



Peter Huuse Sørensen

Michael B. Nielsen



Henning Kovsted



Henrik B. Nielsen



Kirsten Nielsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne af Djurs Sommerland A/S Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Djurs Sommerland A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ebeltoft, den 2 / 12 2016

Kovsted & Skovgård  
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

  
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 revisionsaktieselskab Østeralle 8 8400 Ebeltoft

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at drive forlystelsespark.

### Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret været påvirket af en brand i parken den 7. maj 2016. Udover branden har der 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 2015/16 et overskud på tkr. 40.915 efter skat, hvilket vurderes som tilfredsstillende.

Erstatningssummerne fra forsikringsdækningen har påvirket årets resultat positivt. I de indregnede erstatninger er der ikke medtaget krav i relation til driftstab (nedgang i antal gæster som følge af branden). Selskabet har, efter aftale med forsikringsselskabet, først påbegyndt forhandlinger med forsikringsselskabet om opgørelse af kravet efter sæsonens afslutning, og disse forventes først afsluttet efter aflæggelse af årsrapporten.

Årets resultat er, når der ses bort fra den regnskabsmæssige påvirkning af branden, 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 dog ledelsens forventning, at resultatet for det kommende år bliver lavere end indeværende års resultat, som konsekvens af et lavere antal besøgene i sommersæsonen 2016, som branden har været medvirkende til.

### 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. 92.785, hvoraf ca. t.kr. 61.158 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**

	2015/16 kr. 1000	2014/15 kr. 1000	2013/14 kr. 1000	2012/13 kr. 1000	2011/12 kr. 1000
<b>HOVEDTAL</b>					
Resultat af ordinær drift	53.863	31.942	29.541	17.485	20.065
Resultat af finansielle poster	-1.900	-2.233	-2.964	-3.875	-3.346
Årets resultat	40.915	23.206	23.486	10.834	12.530
Balancesum	314.117	277.335	257.378	255.095	214.384
Egenkapital	159.350	122.773	103.778	84.981	75.093
<b>PENGESTRØMME</b>					
- fra driftsaktivitet	47.685	47.865	50.247	37.767	34.812
- fra investeringsaktivitet	-36.056	-42.303	-24.637	-57.363	-36.642
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-47.127	-43.052	-23.762	-57.322	-36.642
- fra finansieringsaktivitet	-6.470	-6.388	-6.372	-2.639	-3.782
Antal personer beskæftiget	145	132	128	124	115
<b>NØGLETAL i %</b>					
Afkastningsgrad	17,1	11,5	11,5	6,9	9,4
Soliditetsgrad	50,7	44,3	40,3	33,3	35,0
Forrentning af egenkapital	29,0	20,5	24,9	13,5	17,7



## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Djurs Sommerland A/S for 2015/16 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 finansiell 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 finansiell 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 finansiell 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. 12.900 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 nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien 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 acontoskatter.

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 nettorealiseringsværdi.

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".



## Anvendt regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal		
Afkastningsgrad	=	(Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver
Soliditetsgrad	=	(Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver
Forrentning af egenkapital	=	(Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

## Resultatopgørelse

### 1. juli - 30. juni

Note	2015/16	2014/15
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>127.499.403</b>	<b>100.517.494</b>
1 Personaleomkostninger	-46.592.126	-43.561.012
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-27.045.240	-25.012.949
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>53.862.037</b>	<b>31.943.533</b>
Andre finansielle indtægter	74.924	55.301
Andre finansielle omkostninger	-1.974.463	-2.289.531
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>51.962.498</b>	<b>29.709.303</b>
Skat af årets resultat	-11.047.488	-6.502.818
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>40.915.010</b>	<b>23.206.485</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.450.000	4.450.000
Overført resultat	36.465.010	18.756.485
<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>40.915.010</b>	<b>23.206.485</b>

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

Note	2016	2015
2 Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	932.182	873.713
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>932.182</b>	<b>873.713</b>
3 Grunde og bygninger	72.035.195	69.494.681
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	187.972.537	186.027.846
3 Materielle anlægsaktiver under udførelse	17.643.008	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>277.650.740</b>	<b>255.522.527</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>278.710.422</b>	<b>256.523.740</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.191.000	10.605.000
<b>Varebeholdninger</b>	<b>11.191.000</b>	<b>10.605.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.221.499	5.593.714
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	42.131	21.829
Andre tilgodehavender	15.882.227	45.774
<b>Tilgodehavender</b>	<b>21.145.857</b>	<b>5.661.317</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.070.077</b>	<b>4.546.798</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>35.406.934</b>	<b>20.813.115</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>314.117.356</b>	<b>277.336.855</b>



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

Note	2016	2015
Virksomhedskapital	2.225.000	2.225.000
Overført resultat	152.675.042	116.098.691
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.450.000	4.450.000
<b>5 EGENKAPITAL</b>	<b>159.350.042</b>	<b>122.773.691</b>
Hensættelse til udskudt skat	29.400.000	25.097.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>29.400.000</b>	<b>25.097.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter	29.655.695	31.688.784
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>29.655.695</b>	<b>31.688.784</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	1.971.000	1.958.000
Kreditinstitutter	61.158.326	67.993.175
Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.915.409	15.064.294
Selskabsskat	6.920.781	3.919.523
Anden gæld	8.746.103	8.842.388
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>95.711.619</b>	<b>97.777.380</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>125.367.314</b>	<b>129.466.164</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>314.117.356</b>	<b>277.336.855</b>
7 Finansielle instrumenter		
8 Eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Nærtstående parter		

## Noter

	2015/16	2014/15
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget	145	132
Lønninger	44.090.421	41.114.666
Pensioner	1.315.955	1.279.736
Andre omkostninger til social sikring	1.185.750	1.166.610
	<u>46.592.126</u>	<u>43.561.012</u>
Ledelsens vederlag	3.229.773	3.029.294
	<u>3.229.773</u>	<u>3.029.294</u>
		Immaterielle anlægsakti- ver i øvrigt
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris 1. juli 2015		2.672.562
Årets tilgang		713.386
Afgang		-168.331
		<u>3.217.617</u>
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>		
Af-/nedskrivninger 1. juli 2015		-1.798.849
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		168.331
Af-/nedskrivninger		-654.917
		<u>-2.285.435</u>
<b>Af-/nedskrivninger 30. juni 2016</b>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>		<u>932.182</u>

## Noter

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris 1. juli 2015	123.492.192	338.480.417	0
Årets tilgang	6.401.904	23.081.583	17.643.008
Afgang	-2.611.761	-4.352.435	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>127.282.335</b>	<b>357.209.565</b>	<b>17.643.008</b>
Af-/nedskrivninger 1. juli 2015	-53.997.511	-152.452.571	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	2.119.548	4.009.015	0
Af-/nedskrivninger	-3.369.177	-20.793.472	0
<b>Af-/nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-55.247.140</b>	<b>-169.237.028</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>72.035.195</b>	<b>187.972.537</b>	<b>17.643.008</b>

	2016	2015
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2015	127.500	127.500
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>127.500</b>	<b>127.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</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 %	-3.870	92.485



## Noter

	1/7 2015	Netto bevægelser	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdis- ponering	30/6 2016
<b>5 Egenkapital</b>					
Virksomhedskapital	2.225.000	0	0	0	2.225.000
Overført resultat	116.098.692	111.340	0	36.465.010	152.675.042
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.450.000	0	-4.450.000	4.450.000	4.450.000
	<u>122.773.692</u>	<u>111.340</u>	<u>-4.450.000</u>	<u>40.915.010</u>	<u>159.350.042</u>

Selskabets aktiekapital er fordelt på 2 aktier af nom. kr. 1.000.000 og 1 aktie af nom. kr. 225.000. Aktierne er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været bevægelse på selskabets kapital de seneste 5 år.

	1/7 2015 Gæld i alt	30/6 2016 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til realkreditinstitutter	33.646.784	31.626.695	1.971.000	22.128.000
	<u>33.646.784</u>	<u>31.626.695</u>	<u>1.971.000</u>	<u>22.128.000</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 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. 31.627 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 2016 anses omfattet af pantsætningen, udgør t.kr. 63.962.

### 10 Nærtstående parter

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