
Jesperhus Resort ApS

Legindvej 13, 7900 Nykøbing Mors

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 10 26 88 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/12 2017

Ole Overgaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Balance 30. september 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Jesperhus Resort ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing, den 19. december 2017

Direktion

Jesper Overgaard

Bestyrelse

Ole Overgaard
formand

Jens Dalsgaard Løgstrup

Henrik Jensen Höhrmann

Peter Christensen

Hans Riisager Holst

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jesperhus Resort ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Jesperhus Resort ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 19. december 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo
statsautoriseret revisor

Allan Christensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jesperhus Resort ApS Legindvej 13 7900 Nykøbing Mors CVR-nr.: 10 26 88 93 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Morsø
Bestyrelse	Ole Overgaard, formand Jens Dalsgaard Løgstrup Henrik Jensen Höhrmann Peter Christensen Hans Riisager Holst
Direktion	Jesper Overgaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	Advokathuset Funch & Nielsen P/S Nygade 4 7900 Nykøbing Mors
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Algade 2 7900 Nykøbing Mors Sparekassen Thy Grønnegade 17H 7900 Nykøbing Mors Frøslev-Møllerup Sparekasse Vestergade 7 7900 Nykøbing Mors

Hoved- og nøgletal

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

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	35.823	34.358	33.003	32.487	34.331
Resultat af ordinær primær drift	5.834	6.406	2.436	4.426	4.587
Resultat før finansielle poster	5.834	6.406	2.436	4.426	4.587
Resultat af finansielle poster	-2.262	-2.733	-4.028	-3.261	-3.583
Årets resultat	2.787	2.865	-1.316	796	1.378
Balance					
Balancesum	79.538	79.142	83.815	88.807	89.336
Egenkapital	18.161	15.125	12.440	13.460	12.401
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	9.220	10.980	4.250	7.359	9.080
- investeringsaktivitet	-5.550	-2.478	-3.046	-4.612	-4.082
- finansieringsaktivitet	-3.757	-3.608	-3.496	-3.279	-4.398
Årets forskydning i likvider	-87	4.894	-2.292	-532	600
Antal medarbejdere	77	71	78	84	82
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,3%	8,1%	2,9%	5,0%	5,1%
Soliditetsgrad	22,8%	19,1%	14,8%	15,2%	13,9%
Forrentning af egenkapital	16,7%	20,8%	-10,2%	6,2%	11,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består uændret i at drive Jesperhus Blomsterpark og Feriecenter. Indtjeningen hidrører salg fra entreindtægt og indtægt fra overnatninger og ophold, bowling, svømmehal, butikker og spisesteder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 2.786.515, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på DKK 18.160.570.

Der har været en stærk styring af selskabets aktiviteter og omkostninger, hvilket har medført, at vi uanset en regnfuld højsæson har opnået et godt resultat, på niveau med sidste år.

Den gode resultatudvikling har medført, at gæld til realkreditinstitutter er nedbragt. Gæld til kreditinstitutter er uændret og det samme er selskabets balance. Til gengæld er soliditeten i virksomheden forbedret yderligere i forhold til sidste år.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabets indtjening er i væsentligt omfang afhængig af antallet af besøgende og prisudviklingen. Antallet af besøgende er påvirket af udviklingen i konjunktoren, vejrliget og konkurrenceforholdene. Endvidere udgør prisstigninger på energi og personale en særlig risiko, idet sådanne prisstigninger kun i relativt begrænset omfang kan indregnes i det færdige produkt.

Renterisici

Da den variabelt forrentede del af den rentebærende nettogæld udgør mere end 90%, vil ændringer i renteniveauet have direkte effekt på indtjeningen. Selskabets lån og aktiviteter afvikles i væsentligst omfang i DKK.

Kreditrisici

Likviditetsrisikoen udtrykker risikoen for at kunne skaffe likviditet til selskabets nuværende og planlagte aktiviteter. Selskabet har sikret sine aktiviteter for den kommende sæson, men har derudover ikke væsentlige frie likviditetsreserver.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Vi har mange gode initiativer på vej, herunder et væsentligt løft af vandlandsaktiviteterne, samt at vi forventer en fortsat positiv udvikling i det kommende år.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Selskabet arbejder i proces med at mindske belastningen på miljøet. De væsentligste områder er udledning af vand og anvendelse af energi.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Bruttofortjeneste		35.822.973	34.358.389
Personaleomkostninger	1	-24.448.522	-22.190.483
Resultat før afskrivninger		11.374.451	12.167.906
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-5.540.702	-5.762.069
Resultat før finansielle poster		5.833.749	6.405.837
Finansielle omkostninger		-2.261.825	-2.733.371
Resultat før skat		3.571.924	3.672.466
Skat af årets resultat	2	-785.409	-807.407
Årets resultat		2.786.515	2.865.059

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Grunde og bygninger		67.068.019	65.777.089
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.484.961	9.705.344
Materielle anlægsaktiver	3	75.552.980	75.482.433
Anlægsaktiver		75.552.980	75.482.433
Varebeholdninger	4	1.668.080	1.716.539
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		186.156	343.194
Andre tilgodehavender		1.140.613	806.322
Periodeafgrænsningsposter	5	561.585	348.092
Tilgodehavender		1.888.354	1.497.608
Likvide beholdninger		428.329	445.862
Omsætningsaktiver		3.984.763	3.660.009
Aktiver		79.537.743	79.142.442

Balance 30. september

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		300.000	300.000
Overført resultat		17.420.570	14.825.249
Foreslået udbytte for regnskabsåret		440.000	0
Egenkapital	6	18.160.570	15.125.249
Hensættelse til udskudt skat	8	3.712.865	3.842.704
Hensatte forpligtelser		3.712.865	3.842.704
Gæld til realkreditinstitutter		15.489.020	19.341.132
Leasingforpligtelser		382.438	471.137
Langfristede gældsforpligtelser	9	15.871.458	19.812.269
Gæld til realkreditinstitutter	9	3.904.689	3.743.796
Kreditinstitutter		27.457.682	27.388.404
Leasingforpligtelser	9	160.276	137.326
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.122.663	1.938.105
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.131.691	1.528.659
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		8.717	4.204
Selskabsskat		1.094.082	108.658
Anden gæld		4.875.550	5.325.568
Periodeafgrænsningsposter		37.500	187.500
Kortfristede gældsforpligtelser		41.792.850	40.362.220
Gældsforpligtelser		57.664.308	60.174.489
Passiver		79.537.743	79.142.442
Resultatdisponering	7		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbyt-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>te for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	
Egenkapital 1. oktober	300.000	14.825.249	0	15.125.249
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	318.982	0	318.982
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-70.176	0	-70.176
Årets resultat	0	2.346.515	440.000	2.786.515
Egenkapital 30. september	300.000	17.420.570	440.000	18.160.570

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		2.786.515	2.865.059
Reguleringer	10	8.526.549	9.251.014
Ændring i driftskapital	11	168.778	1.729.425
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.481.842	13.845.498
Renteudbetalinger og lignende		-2.261.822	-2.733.372
Pengestrømme fra ordinær drift		9.220.020	11.112.126
Betalt selskabsskat		0	-132.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.220.020	10.980.126
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.566.764	-2.653.979
Salg af materielle anlægsaktiver		16.900	175.796
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.549.864	-2.478.183
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-3.691.218	-3.629.768
Nedbringelse af leasingforpligtelser, netto		-65.749	21.960
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.756.967	-3.607.808
Ændring i likvider		-86.811	4.894.135
Likvider 1. oktober		-26.942.542	-31.836.677
Likvider 30. september		-27.029.353	-26.942.542
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		428.329	445.862
Kassekredit		-27.457.682	-27.388.404
Likvider 30. september		-27.029.353	-26.942.542

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	21.519.367	19.176.953
Pensioner	1.894.017	1.852.278
Andre omkostninger til social sikring	807.600	884.222
Andre personaleomkostninger	227.538	277.030
	24.448.522	22.190.483
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	3.150.435	2.508.495
	3.150.435	2.508.495
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	77	71
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	985.424	108.658
Årets udskudte skat	-129.839	780.038
	855.585	888.696
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	785.409	807.407
Skat af egenkapitalbevægelser	70.176	81.289
	855.585	888.696
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% skat af årets resultat før skat	785.823	807.943
Skatteeffekt af:		
Regulering vedr. 15% skattemæssigt tillæg driftsmidler	-414	-536
	785.409	807.407

Noter til årsregnskabet

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	167.972.166	45.498.054
Tilgang i årets løb	4.974.301	592.462
Afgang i årets løb	0	-68.960
Kostpris 30. september	<u>172.946.467</u>	<u>46.021.556</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	102.195.078	35.792.710
Årets afskrivninger	3.683.370	1.812.845
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-68.960
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>105.878.448</u>	<u>37.536.595</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>67.068.019</u>	<u>8.484.961</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>220.825</u>	<u>464.589</u>
	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
4 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	<u>1.668.080</u>	<u>1.716.539</u>
	<u>1.668.080</u>	<u>1.716.539</u>

Dyrebestanden udgør DKK 295.000, (DKK 295.000 i 2015/16) af varebeholdninger. Dyrebestanden består fortrinsvis af dyr tilknyttet selskabets Zoo. Der er begrænset omsætning af bestanden.

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
Klasse A	200	20.000
Klasse B	2.800	280.000
		<u>300.000</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Resultatdisponering

	<u>2016/17</u> DKK	<u>2015/16</u> DKK
Foreslået udbytte for regnskabsåret	440.000	0
Overført resultat	2.346.515	2.865.059
	<u>2.786.515</u>	<u>2.865.059</u>

8 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	3.831.316	4.008.124
Varebeholdninger	-110.000	-110.000
Gældsforpligtelser	-132.000	-132.000
Omsætningsaktiver	123.549	76.580
	<u>3.712.865</u>	<u>3.842.704</u>

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2017 DKK	2016 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	6.277.950	8.672.488
Mellem 1 og 5 år	9.211.070	10.668.644
Langfristet del	15.489.020	19.341.132
Inden for 1 år	3.904.689	3.743.796
	19.393.709	23.084.928
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	14.756	35.346
Mellem 1 og 5 år	367.682	435.791
Langfristet del	382.438	471.137
Inden for 1 år	160.276	137.326
	542.714	608.463
	2016/17 DKK	2015/16 DKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	2.261.825	2.733.371
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	5.479.315	5.710.236
Skat af årets resultat	785.409	807.407
	8.526.549	9.251.014

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	48.459	355.463
Ændring i tilgodehavender	-390.747	1.028.918
Ændring i leverandører m.v.	192.084	-24.450
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	318.982	369.494
	168.778	1.729.425

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter, der pr. 30. september 2017 udgør DKK 27,5 mio., er der givet sikkerhed i form af ejerpantebreve på DKK 18,3 mio., der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på DKK 67,1 mio. pr. 30. september 2017 samt virksomhedspant på DKK 10 mio.

Herudover er der til realkreditinstitutter afgivet sikkerhed for prioritetsgæld.

Pantebreve omfatter også en andel af andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

13 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Direktører og bestyrelsesmedlemmer:

Jesper Overgaard, Legindvej 1, 7900 Nykøbing Mors

Peter Overgaard, Legindvej 15, 7900 Nykøbing Mors

Ole Overgaard, Godset 2, 8890 Langå

Karsten Overgaard, Hedegårdsvej 13, 7900 Nykøbing Mors

Adm. direktør

Direktør

Bestyrelsesformand

Direktør

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jesperhus Resort ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede 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 forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning 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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$