

# Jesperhus Resort ApS

Legindvej 13, 7900 Nykøbing M  
CVR-nr. 10 26 88 93

## Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 31.12.22

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 23.05.23

Karl Johan Söör  
Dirigent

---

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

---

---

**Selskabet**

---

Jesperhus Resort ApS  
Legindvej 13  
7900 Nykøbing M

Hjemsted: Nykøbing M  
CVR-nr.: 10 26 88 93  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Thomas Buch Tøstesen

---

**Bestyrelse**

---

Karl Johan Söör, formand  
Jens Dalsgaard Løgstrup  
Martin Kring  
Hans Göran Meijer  
Ola Johan Michael Bååth

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nordea Bank

---

**Advokat**

---

Advokathuset Funch & Nielsen P/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 31.12.22 for Jesperhus Resort ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 23. maj 2023

**Direktionen**

Thomas Buch Tøstesen

**Bestyrelsen**

Karl Johan Söör  
Formand

Jens Dalsgaard Løgstrup

Martin Kring

Hans Göran Meijer

Ola Johan Michael Bååth

## Til kapitalejeren i Jesperhus Resort ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jesperhus Resort ApS for regnskabsåret 01.10.21 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 31.12.22 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Skive, den 23. maj 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Olesen Furbo  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne32204

Allan Aakmann Christensen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne35463

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	01.10.21	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	31.12.22				
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	81.034	64.587	46.846	46.401	38.333
Indeks	211	168	122	121	100
Resultat af primær drift	16.832	23.084	12.684	12.041	6.710
Indeks	251	344	189	179	100
Finansielle poster i alt	-1.934	-918	-1.149	-1.348	-1.730
Indeks	112	53	66	78	100
Årets resultat	11.720	17.290	8.997	8.306	3.885
Indeks	302	445	232	214	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	131.456	114.714	101.300	95.637	89.086
Indeks	148	129	114	107	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	27.289	11.695	15.532	8.596	4.378
Indeks	623	267	355	196	100
Egenkapital	70.350	53.319	36.469	29.472	21.606
Indeks	326	247	169	136	100



**Nøgletal**

	01.10.21 31.12.22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	19%	39%	28%	33%	20%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	54%	46%	36%	31%	24%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	100	102	90	90	81
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

### Væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 11.719.930 mod DKK 17.289.817 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 70.349.761.

Da virksomheden overgår fra forskudt regnskabsår til fremadrettet at følge kalenderåret, dækker dette regnskab over en 15 måneders periode.

Virksomhedens fokus på børnefamilier har skabt en unik markedsledende position på det danske marked. Turismen i 2022 har været præget af Corona pandemiens indvirkning på det danske marked. I perioden december 2021 til januar 2022 var Jesperhus kun delvis i drift pga. regeringens restriktioner. I denne periode har vi deltaget i statens kompensationsordninger. Der er i regnskabsåret modtaget i alt DKK 1,5 mio. i kompensation. Kompensationen indgår i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Efter de sidste restriktioner forsvandt ultimo januar 2022, har driften efterfølgende i perioder været præget af et ekstraordinært højt aktivitetsniveau. Jesperhus kom styrket igennem denne periode med en god markedstilgang, og en stor indsats af virksomhedens medarbejdere.

Derimod har de stigende energi- og råvarepriser haft en indvirkning på årets resultat. På trods af fokus på reduktion af energiforbrug er den reelle omkostning til energi steget med DKK 3.1 mio. i forhold til tilsvarende periode i 2020-2021. Denne stigning er udelukkende drevet af prisstigninger på energi.

I regnskabsåret 2022 blev virksomheden overtaget af First Camp Group, som ud over Jesperhus driver mere end 60 Campingpladser og Resorts på tværs af Danmark, Sverige og Norge. Jesperhus drives fortsat som en selvstændig Feriepark, og vil med afsæt i den succes, som er skabt af familien Overgaard, bygge videre på de tematiserede oplevelser med gæsten i centrum. Det vil være et af de helt centrale fokusområder, som den nye adm. direktør, Thomas Buch Tøstesen sammen med det erfarne Jesperhus team vil sikre.

Der har i regnskabsåret 2022 været foretaget målrettede investeringer for at styrke gæsteoplevelsen, omsætningen og indtjeningen. Investeringsniveauet udgjorde DKK 34,5 mio. - også fremadrettet forventer vi væsentlige investeringer, som skal være med til at sikre resortets fortsatte udvikling som et helårsresort.

Med baggrund i ovenstående er det med glæde, at vi i regnskabsåret har opnået et tilfredsstillende overskud i selskabet. Resultat af udviklingen har medført, at soliditeten er øget med en egenkapitalforrentning på 19%.

### **Forventet udvikling**

Vi følger vores strategiplan. Vi forventer igen i det kommende regnskabsår et travlt år, hvor vores målgruppe, børnefamilierne som sidste år vil foretrække at holde ferie Danmark og investere derfor til den kommende sæson bl.a. i nye udlejningsenheder på Feriecenteret samt tematisering og opgradering af aktiviteterne i Blomsterparken. Vi forventer derfor fortsat vækst i omsætning og indtjening på niveau med sidste regnskabsperiode. Ligeledes forventer vi et øget pres på driftsomkostninger, rekruttering og løn.

Selskabets indtjening er i væsentligt omfang afhængig af antallet af besøgende og prisudviklingen. Antallet af besøgende er påvirket af udviklingen i konjunkturerne, 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.

### **Finansielle risici**

#### *Likviditetsrisici*

Der er gennem det nye ejerskab og koncernstrukturen i First Camp sikre både kapital og likviditetsberedskab til den løbende drift og fremtidige udvikling af Jesperhus.

### **Eksternt miljø**

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

### **Efterfølgende begivenheder**

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

	01.10.21	2020/21
Note	31.12.22	DKK
	DKK	DKK
	<b>81.033.565</b>	<b>64.587.021</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>		
1 Personaleomkostninger	-56.001.530	-35.455.131
	<b>25.032.035</b>	<b>29.131.890</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.199.580	-6.048.000
	<b>16.832.455</b>	<b>23.083.890</b>
<b>Resultat af primær drift</b>		
Finansielle indtægter	19.872	0
2 Finansielle omkostninger	-1.953.589	-918.340
	<b>14.898.738</b>	<b>22.165.550</b>
<b>Resultat før skat</b>		
3 Skat af årets resultat	-3.178.808	-4.875.733
	<b>11.719.930</b>	<b>17.289.817</b>
<b>Årets resultat</b>		
4 Forslag til resultatdisponering		

<b>AKTIVER</b>		31.12.22	30.09.21
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	6.512.220	0
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>6.512.220</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	94.039.826	81.250.805
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.421.355	11.642.131
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	6.112.775	0
6	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>112.573.956</b>	<b>92.892.936</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>119.086.176</b>	<b>92.892.936</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.783.332	2.627.126
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>4.783.332</b>	<b>2.627.126</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	288.672	54.265
	Andre tilgodehavender	681.063	2.979.200
7	7 Periodeafgrænsningsposter	871.725	609.410
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.841.460</b>	<b>3.642.875</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>5.744.627</b>	<b>15.551.324</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>12.369.419</b>	<b>21.821.325</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>131.455.595</b>	<b>114.714.261</b>

	31.12.22	30.09.21
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
8 Selskabskapital	311.139	300.000
Overført resultat	70.038.622	53.019.031
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>70.349.761</b>	<b>53.319.031</b>
9 Hensættelser til udskudt skat	4.878.000	4.585.984
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.878.000</b>	<b>4.585.984</b>
10 Gæld til realkreditinstitutter	0	31.380.160
10 Leasingforpligtelser	102.460	164.477
10 Gæld til tilknyttede virksomheder	14.951.436	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.053.896</b>	<b>31.544.637</b>
10 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	47.386	2.467.960
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12.999.714	9.426.465
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.740.019	3.372.799
Gæld til tilknyttede virksomheder	16.904.204	0
Selskabsskat	1.908.064	3.747.464
Anden gæld	4.574.551	6.037.421
11 Periodeafgrænsningsposter	0	212.500
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>41.173.938</b>	<b>25.264.609</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>56.227.834</b>	<b>56.809.246</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>131.455.595</b>	<b>114.714.261</b>
12 Eventualforpligtelser		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.10.21	300.000	0	53.019.031	53.319.031
Kapitalforhøjelse	11.139	5.299.661	0	5.310.800
Overførsler til/fra andre reserver	0	-5.299.661	5.299.661	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	11.719.930	11.719.930
Saldo pr. 31.12.22	311.139	0	70.038.622	70.349.761

## Pengestrømsopgørelse

	01.10.21	2020/21
Note	31.12.22	DKK
	DKK	DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>11.719.930</b>	<b>17.289.817</b>
15 Reguleringer	13.312.105	11.842.073
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.156.206	-294.307
Tilgodehavender	1.801.415	-2.254.630
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.367.220	908.611
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.898.411	-1.531.440
<b>Pengestrømme fra driften før finansielle poster</b>	<b>27.942.875</b>	<b>25.960.124</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	19.872	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.953.589	-918.340
Betalt selskabsskat	-4.726.724	-2.529.062
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>21.282.434</b>	<b>22.512.722</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-7.235.800	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-27.288.821	-11.695.310
Salg af materielle anlægsaktiver	131.801	181.472
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-34.392.820</b>	<b>-11.513.838</b>
Kapitaltilførsel	5.310.800	0
Betalt udbytte	0	-440.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-33.416.073	-1.974.893
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-330.400	-3.086.791
Afdrag på leasingforpligtelser	-116.278	-97.583
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	31.855.640	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>3.303.689</b>	<b>-5.599.267</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-9.806.697</b>	<b>5.399.617</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	15.551.324	10.151.707
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>5.744.627</b>	<b>15.551.324</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.744.627	15.551.324
<b>I alt</b>	<b>5.744.627</b>	<b>15.551.324</b>



01.10.21  
31.12.22  
DKK

2020/21  
DKK

## 1. Personalemkostninger

Lønninger	47.809.716	31.085.832
Pensioner	4.420.198	2.587.157
Andre omkostninger til social sikring	2.396.744	938.644
Andre personaleomkostninger	1.374.872	843.498
I alt	56.001.530	35.455.131

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	100	102
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion	3.375.755	1.370.424
Vederlag til bestyrelse	337.870	0
Vederlag til direktion og bestyrelse	3.713.625	1.370.424

## 2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.194.996	0
Renteomkostninger i øvrigt	521.276	860.318
Øvrige finansielle omkostninger	237.317	58.022
Øvrige finansielle omkostninger	758.593	918.340
I alt	1.953.589	918.340

01.10.21	
31.12.22	2020/21
DKK	DKK

### 3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.887.324	4.121.172
Årets regulering af udskudt skat	291.484	754.561
I alt	3.178.808	4.875.733

### 4. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	11.719.930	17.289.817
-------------------	------------	------------

### 5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Tilgang i året	7.235.800
Kostpris pr. 31.12.22	7.235.800
Afskrivninger i året	-723.580
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-723.580
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	6.512.220

**6. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.10.21	203.389.580	55.459.516	0
Tilgang i året	18.090.797	3.085.249	6.112.775
Afgang i året	-4.055.780	-5.534.864	0
Kostpris pr. 31.12.22	217.424.597	53.009.901	6.112.775
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-122.138.775	-43.817.385	0
Afskrivninger i året	-5.280.000	-2.196.000	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.034.004	5.424.839	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-123.384.771	-40.588.546	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	94.039.826	12.421.355	6.112.775
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	137.945	0

31.12.22      30.09.21  
DKK              DKK

**7. Periodeafgrænsningsposter**

Forudbetalt husleje, forsikringer og abonnementer	871.725	609.410
---	---------	---------

**8. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	311.139	311.139
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	11.139	11.139
	31.12.22 DKK	30.09.21 DKK

**9. Udskudt skat**

Udskudt skat pr. 01.10.21	4.581.984	3.831.423
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	296.016	754.561
Udskudt skat pr. 31.12.22	4.878.000	4.585.984

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 30.09.21
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	33.416.073
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	330.400
Leasingforpligtelser	47.386	149.846	266.124
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	14.951.436	0
I alt	47.386	15.101.282	34.012.597

	31.12.22	30.09.21
	DKK	DKK

### 11. Periodeafgrænsningsposter

Forudmodtaget markedsføringstilskud fra leverandør	0	212.500
--	---	---------

### 12. Eventualforpligtelser

#### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

### 13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncerngæld er der stillet pant i grunde og bygninger.

### 14. Nærtstående parter

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

First Camp Danmark A/S	Ejerandel
------------------------	-----------

---

01.10.21	
31.12.22	2020/21
DKK	DKK

---

**15. Reguleringer til pengestrømsopgørelse**

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	8.199.580	6.048.000
Finansielle indtægter	-19.872	0
Finansielle omkostninger	1.953.589	918.340
Skat af årets resultat	3.178.808	4.875.733
I alt	13.312.105	11.842.073

---

## 16. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

#### *Omlægning af regnskabsår*

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.10 - 30.09 til 01.01 - 31.12. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.10.21 - 31.12.22. Omlægningen er gennemført som følge af etablering af nyt koncerntilhørsforhold. Sammenligningstallene er derfor ikke sammenlignelige, da regnskabsåret for sammenligningsåret er 12 måneder og indeværende år er for 15 måneder.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

**16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

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

**Andre driftsindtægter**

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

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale ned-



**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

skrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	10	0
Bygninger	10-50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

løbende som finansiel omkostning.

**Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

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

**Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

## 16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kostprisen.

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

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

### *Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

### *Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

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

## **Nedskrivning af anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## **Varebeholdninger**

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

## 16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

### Tilgodehavender

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

#### Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indreg-nes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskriv-ningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksom-

## 16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

hedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

### Gældsforpligtelser

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

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virk-

**16. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

somheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.