

Jesperhus Resort ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.02.22

Jesper Overgaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 28

Selskabet

Jesperhus Resort ApS
Legindvej 13
7900 Nykøbing M
Telefon: 96 70 14 23
Hjemsted: Nykøbing M
CVR-nr.: 10 26 88 93
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Jesper Overgaard

Bestyrelse

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Frøslev-Møllerup Sparekasse
Sparekassen Thy

Advokat

Advokathuset Funch & Nielsen P/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 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. 30.09.21 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 8. februar 2022

Direktionen

Jesper Overgaard

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 01.10.20 - 30.09.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.20 - 30.09.21 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 regnskabsbrugere 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 8. februar 2022

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	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	64.587	46.846	46.401	38.333	35.824
Indeks	180	131	130	107	100
Resultat af primær drift	23.084	12.684	12.041	6.710	5.835
Indeks	396	217	206	115	100
Finansielle poster i alt	-918	-1.149	-1.348	-1.730	-2.263
Indeks	41	51	60	76	100
Årets resultat	17.290	8.997	8.306	3.885	2.787
Indeks	620	323	298	139	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	114.714	101.300	95.637	89.086	79.538
Indeks	144	127	120	112	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.695	15.532	8.596	4.378	5.550
Indeks	211	280	155	79	100
Egenkapital	53.319	36.469	29.472	21.606	18.161
Indeks	294	201	162	119	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	22.513	20.371	15.985	12.975	9.220
Investeringer	-11.514	-15.532	-8.596	-4.378	-5.550
Finansiering	-5.599	-8.674	-3.943	28.973	-3.757
Årets pengestrømme	5.400	-3.835	3.446	37.570	-87

Nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	39%	28%	33%	20%	31%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	46%	36%	31%	24%	23%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	102	90	90	81	77
<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

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 aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.20 - 30.09.21 udviser et resultat på DKK 17.289.817 mod DKK 8.997.353 for tiden 01.10.19 - 30.09.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 53.319.031.

Virksomhedens fokus på børnefamilier har skabt en unik markeds ledende position på det danske marked. Turismen i 2021 har været stærkt præget af Corona pandemiens indvirkning på det danske marked. I forårsdrift perioden 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 4,5 mio. i compensation. Kompensationen indgår i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Efter at de sidste restriktioner forsvandt ultimo april, har drift perioden været præget af et ekstraordinært højt aktivitetsniveau. Jesperhus kom styrket igennem denne periode via godt håndteret markeds tilgang, og en stor indsats af virksomhedens medarbejdere. Hertil har der været foretaget målrettede investeringer for at styrke omsætningen og indtjeningen. Investeringsniveauet udgjorde TDKK 11.695. Også fremadrettet forventer vi væsentlige investeringer.

Med baggrund i ovenstående er det med glæde, at vi i regnskabsåret har opnået et meget tilfredsstillende overskud i selskabet. Resultat af udviklingen har medført, at soliditeten med en egenkapital forrentning på 46% er væsentlig forbedret.

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 rentebærende nettogæld i al væsentlighed udgøres af variabelt forrentede lån og kreditter, 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.

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. Vi forventer derfor vækst i omsætning og indtjening på niveau med sidste regnskabsperiode. Vi forventer et øget pres på drift omkostninger, rekruttering og løn.

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. Efter balancedagen har Corona pandemien dog medført, at vi har måttet nedlukke Jesperhus foreløbigt i perioden fra 13. december 2021 indtil foreløbig 17. januar 2022. Vi afventer regeringen om forlængelse af nedlukning.

Note		2020/21 DKK	2019/20 DKK
	Bruttofortjeneste	64.587.021	46.846.333
1	Personaleomkostninger	-35.455.131	-28.702.400
	Resultat før af- og nedskrivninger	29.131.890	18.143.933
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.048.000	-5.460.000
	Resultat af primær drift	23.083.890	12.683.933
	Finansielle omkostninger	-918.340	-1.149.173
	Resultat før skat	22.165.550	11.534.760
2	Skat af årets resultat	-4.875.733	-2.537.407
	Årets resultat	17.289.817	8.997.353

3 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.09.21	30.09.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	81.250.805	75.561.498
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.642.131	11.865.600
4	Materielle anlægsaktiver i alt	92.892.936	87.427.098
	Anlægsaktiver i alt	92.892.936	87.427.098
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.627.126	2.332.819
	Varebeholdninger i alt	2.627.126	2.332.819
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.265	94.484
	Andre tilgodehavender	2.979.200	710.423
5	5 Periodeafgrænsningsposter	609.410	583.338
	Tilgodehavender i alt	3.642.875	1.388.245
	Likvide beholdninger	15.551.324	10.151.707
	Omsætningsaktiver i alt	21.821.325	13.872.771
	Aktiver i alt	114.714.261	101.299.869

		30.09.21	30.09.20
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
	Selskabskapital	300.000	300.000
	Overført resultat	53.019.031	35.729.214
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	440.000
	Egenkapital i alt	53.319.031	36.469.214
6	Hensættelser til udskudt skat	4.585.984	3.831.423
	Hensatte forpligtelser i alt	4.585.984	3.831.423
7	Gæld til realkreditinstitutter	31.380.160	33.358.673
7	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	1.720.391
7	Leasingforpligtelser	164.477	266.124
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	31.544.637	35.345.188
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.467.960	3.826.676
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	9.426.465	9.765.120
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.280.299	2.464.188
	Selskabsskat	3.747.464	2.155.354
	Anden gæld	6.129.921	7.060.206
8	Periodeafgrænsningsposter	212.500	382.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.264.609	25.654.044
	Gældsforpligtelser i alt	56.809.246	60.999.232
	Passiver i alt	114.714.261	101.299.869
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.20 - 30.09.21				
Saldo pr. 01.10.20	300.000	35.729.214	440.000	36.469.214
Betalt udbytte	0	0	-440.000	-440.000
Forslag til resultatdisponering	0	17.289.817	0	17.289.817
Saldo pr. 30.09.21	300.000	53.019.031	0	53.319.031

Pengestrømsopgørelse

Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Årets resultat	17.289.817	8.997.353
12 Reguleringer	11.842.073	9.146.580
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-294.307	-571.115
Tilgodehavender	-2.254.630	1.144.980
Leverandører af varer og tjenesteydelser	816.111	-319.148
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.438.940	5.403.879
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	25.960.124	23.802.529
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-918.340	-1.149.173
Betalt selskabsskat	-2.529.062	-2.282.127
Pengestrømme fra driften	22.512.722	20.371.229
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.695.310	-15.531.724
Salg af materielle anlægsaktiver	181.472	0
Pengestrømme fra investeringer	-11.513.838	-15.531.724
Betalt udbytte	-440.000	-2.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.974.893	-1.971.686
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-3.086.791	-4.542.117
Afdrag på leasingforpligtelser	-97.583	-160.426
Pengestrømme fra finansiering	-5.599.267	-8.674.229
Årets samlede pengestrømme	5.399.617	-3.834.724
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.151.707	13.986.431
Likvide beholdninger ved årets slutning	15.551.324	10.151.707
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	15.551.324	10.151.707
I alt	15.551.324	10.151.707

	2020/21 DKK	2019/20 DKK
--	----------------	----------------

1. Personaleomkostninger

Lønninger	31.085.832	25.144.178
Pensioner	2.587.157	2.358.661
Andre omkostninger til social sikring	938.644	716.765
Andre personaleomkostninger	843.498	482.796
I alt	35.455.131	28.702.400

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	102	90
--	-----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.370.424	1.354.506
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	4.121.172	2.364.274
Årets regulering af udskudt skat	754.561	173.133
I alt	4.875.733	2.537.407

3. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	440.000
Overført resultat	17.289.817	8.557.353
I alt	17.289.817	8.997.353

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.20	193.440.273	53.894.985
Tilgang i året	10.130.779	1.564.531
Afgang i året	-181.472	0
Kostpris pr. 30.09.21	203.389.580	55.459.516
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.20	-117.878.775	-42.029.385
Afskrivninger i året	-4.260.000	-1.788.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-122.138.775	-43.817.385
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	81.250.805	11.642.131
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.09.21	148.721	213.701

30.09.21	30.09.20
DKK	DKK

5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt husleje, forsikringer og abonnementer	609.410	583.338
---	---------	---------

6. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.10.20	3.831.423	3.658.290
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	754.561	173.133
Udskudt skat pr. 30.09.21	4.585.984	3.831.423

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.21	Gæld i alt 30.09.20
Gæld til realkreditinstitutter	2.035.913	23.589.294	33.416.073	35.390.966
Gæld til øvrige kreditinstitutter	330.400	0	330.400	3.417.191
Leasingforpligtelser	101.647	0	266.124	363.707
I alt	2.467.960	23.589.294	34.012.597	39.171.864

30.09.21	30.09.20
DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudmodtaget markedsføringstilskud fra leverandør	212.500	382.500
--	---------	---------

9. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 30.09.21.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitutter, der pr. 30. september 2021 udgør TDKK 350, er der givet sikkerhed i form af ejerpantebreve på DKK 16 mio., der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på DKK 81,3 mio. pr. 30. september 2021 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.

11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Karsten Overgaard	Aktionær
Peter Overgaard	Aktionær
Jesper Overgaard	Aktionær
Ole Overgaard	Aktionær

12. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	6.048.000	5.460.000
Finansielle omkostninger	918.340	1.149.173
Skat af årets resultat	4.875.733	2.537.407
I alt	11.842.073	9.146.580

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

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 leasingydelse, 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.

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

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder 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 nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

Afskrivninger på 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
Bygninger	10-50 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25 år	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 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 løbende som finansiell 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

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

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

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

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

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

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

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

Nettorealiseringsværdien 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

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets 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.