

BBJ Ferieindustri ApS
Ortenvej 80, 6800 Varde

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 26 48 92 61

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28/4 2016


Bjarne Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 6 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 15 Resultatopgørelse
- 16 Balance
- 18 Pengestrømsopgørelse
- 19 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for BBJ Ferieindustri ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

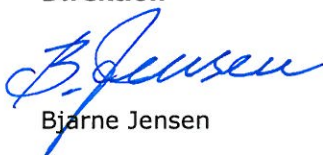
Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 12. februar 2016

Direktion



Bjarne Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i BBJ Ferieindustri ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for BBJ Ferieindustri ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Esbjerg, den 12. februar 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Alexander Rasmussen
statsautoriseret revisor

Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

BBJ Ferieindustri ApS
Ortenvej 80
6800 Varde

CVR-nr.: 26 48 92 61
Hjemsted: Varde Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
14. regnskabsår

Direktion

Bjarne Jensen

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Edison Park 4
6715 Esbjerg N

Dattervirksomhed

Dayz ApS, Varde
Dayz Kattegat Centerbygning ApS, Varde

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	81.549	56.597	34.904	43.500	116.217
Resultat af ordinær primær drift	25.564	9.186	-11.570	-1.667	71.954
Finansielle poster, netto	187	-1.175	-2.125	-3.039	254
Årets resultat	19.424	6.095	-10.108	-3.593	32.393
Balance:					
Balancesum	178.048	198.539	203.662	284.864	265.423
Egenkapital	115.450	95.758	89.090	98.515	103.671
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	17.052	10.145	20.359	-80.403	49.415
Investeringsaktivitet	-1.720	-9.449	-725	52.625	-25.805
Finansieringsaktivitet	-15.254	-1.687	-26.409	33.825	-15.011
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	143	112	120	137	95
Nøgletal i %: *)					
Overskudsgrad (EBIT-margin)	11,7	6,7	-7,2	-3,8	61,9
Soliditetsgrad	64,8	48,2	43,7	34,6	39,1
Egenkapitalforrentning	18,4	6,6	-10,8	-3,6	36,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er formidling af ferieboliger samt at eje kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Koncernens formål er formidling af ferieboliger, opførelse og salg af ferieboliger samt udlejning og drift af centerfaciliteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 19.423.885 kr. mod 6.094.859 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatet er positivt påvirket af avance ved salg af ferieboliger.

Selskabet har i 2015 overdraget kapitalandele til et nystiftet 100% ejet datterselskab. Selskabet har samtidig ændret navn til BBJ Ferieindustri ApS og det nystiftede datterselskab har fået navnet Dayz ApS.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at virksomheden ikke er påvirket af særlige risici udover de almindelige forekomne risici i branchen.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en positiv udvikling i det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BBJ Ferieindustri ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden BBJ Ferieindustri ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori BBJ Ferieindustri ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Skat af årets resultat

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

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Bygninger	10-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter BBJ Ferieindustri ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	81.549.156	56.596.735	-1.604.601	-1.551.159
1 Personaleomkostninger	-49.765.007	-41.778.229	-687.898	-1.135.692
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-6.220.568</u>	<u>-5.632.673</u>	<u>-12.480</u>	<u>39.140</u>
Driftsresultat	25.563.581	9.185.833	-2.304.979	-2.647.711
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.688.684	5.454.885
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	889.073	595.750	889.073	595.750
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.870.073	4.642.479
Andre finansielle indtægter	1.590.756	1.607.697	575.935	1.565.894
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-2.293.297</u>	<u>-3.378.538</u>	<u>-2.644.377</u>	<u>-3.527.597</u>
Resultat før skat	25.750.113	8.010.742	19.074.409	6.083.700
4 Skat af årets resultat	<u>-6.326.228</u>	<u>-1.915.883</u>	<u>349.476</u>	<u>11.159</u>
Årets resultat	<u>19.423.885</u>	<u>6.094.859</u>	<u>19.423.885</u>	<u>6.094.859</u>
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-74.767.242	50.447.935
Overføres til overført resultat			94.191.127	0
Disponeret fra overført resultat			<u>0</u>	<u>-44.353.076</u>
Disponeret i alt			<u>19.423.885</u>	<u>6.094.859</u>

Balance 31. december

Aktiver	Koncern		Moderselskab		
	Note	2015	2014	2015	2014
Anlægsaktiver					
5 Grunde og bygninger		75.917.939	78.819.832	0	0
6 Produktionsanlæg og maskiner		4.532.966	3.763.275	0	0
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.453.883	4.163.533	46.781	59.261
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>83.904.788</u>	<u>86.746.640</u>	<u>46.781</u>	<u>59.261</u>
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	105.430.093	75.521.679
9 Kapitalandel i associeret virksomhed		70.331	63.258	0	63.258
Deposita		346.000	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>416.331</u>	<u>63.258</u>	<u>105.430.093</u>	<u>75.584.937</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>84.321.119</u>	<u>86.809.898</u>	<u>105.476.874</u>	<u>75.644.198</u>
Omsætningsaktiver					
Fremstillede varer og handelsvarer		18.413.048	66.549.090	149.813	183.947
Varebeholdninger i alt		<u>18.413.048</u>	<u>66.549.090</u>	<u>149.813</u>	<u>183.947</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.700.396	3.942.637	123.667	120.340
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	63.764.909	74.131.675
Andre tilgodehavender		70.153.079	37.987.538	17.629.457	35.924.711
Periodeafgrænsningsposter		1.086.236	954.386	683.327	723.033
Tilgodehavender i alt		<u>72.939.711</u>	<u>42.884.561</u>	<u>82.201.360</u>	<u>110.899.759</u>
Likvide beholdninger		<u>2.373.758</u>	<u>2.295.913</u>	<u>10.919</u>	<u>7.974</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>93.726.517</u>	<u>111.729.564</u>	<u>82.362.092</u>	<u>111.091.680</u>
Aktiver i alt		<u>178.047.636</u>	<u>198.539.462</u>	<u>187.838.966</u>	<u>186.735.878</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2015	2014	2015	2014	
Passiver					
Egenkapital					
10	Anparts kapital	125.000	125.000	125.000	125.000
11	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	350.093	74.849.936
12	Overført resultat	115.324.626	95.633.342	114.974.533	20.783.406
	Egenkapital i alt	115.449.626	95.758.342	115.449.626	95.758.342
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	2.051.503	1.089.344	1.600	1.325
	Hensatte forpligtelser i alt	2.051.503	1.089.344	1.600	1.325
Gældsforpligtelser					
14	Gæld til realkreditinstitutter	24.207.258	41.774.308	0	0
15	Leasingforpligtelser	2.966.772	779.674	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	27.174.030	42.553.982	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.304.460	2.178.400	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.751.412	8.778.400	3.162.584	2.707.106
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.873.315	2.293.684	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.272.042	7.097.810	623.132	2.860.322
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	63.708.311	68.511.719
16	Selskabsskat	2.764.069	0	2.764.069	0
	Anden gæld	14.610.830	38.566.193	1.529.644	16.838.042
	Periodeafgrænsningsposter	796.349	223.307	600.000	59.022
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.372.477	59.137.794	72.387.740	90.976.211
	Gældsforpligtelser i alt	60.546.507	101.691.776	72.387.740	90.976.211
	Passiver i alt	178.047.636	198.539.462	187.838.966	186.735.878
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					
18 Eventualposter					
19 Finansielle risici					

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2015	2014
Årets resultat	19.423.885	6.094.859
20 Reguleringer	10.623.142	9.158.748
21 Ændring i driftskapital	-9.692.558	-3.437.637
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	20.354.469	11.815.970
Renteindbetalinger og lignende	1.590.756	1.607.696
Renteudbetalinger og lignende	-2.293.297	-3.378.538
Pengestrøm fra ordinær drift	19.651.928	10.045.128
Betalt selskabsskat	-2.600.000	100.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.051.928	10.145.128
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.491.816	-10.311.615
Salg af materielle anlægsaktiver	3.117.624	862.376
Køb af finansielle anlægsaktiver	-346.000	0
Modtagne udbytter	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.720.192	-9.449.239
Modtagne udbytte	0	602.700
Afdrag langfristet gæld, netto	-15.253.892	-2.290.155
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15.253.892	-1.687.455
Ændring i likvider	77.844	-991.566
Likvider primo	2.295.914	3.287.479
Likvider ultimo	2.373.758	2.295.913
Likvider		
Likvide beholdninger	2.373.758	2.295.913
Likvider ultimo	2.373.758	2.295.913

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2015	2014	2015	2014
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	46.003.445	38.496.931	535.262	880.135
Pensioner	1.828.079	1.630.663	38.400	43.920
Andre omkostninger til social sikring	1.084.187	889.319	4.372	11.686
Personalemkostninger i øvrigt	849.296	761.316	109.864	199.951
	49.765.007	41.778.229	687.898	1.135.692
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	143	112	1	2
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Dayz Formidling ApS	0	0	23.009.745	21.058.241
Seawest Attraktioner & Services ApS	0	0	-8.292.935	-9.648.919
Seawest Centerbygning ApS	0	0	2.661.157	2.055.628
Rønbjerg Centerbygning ApS	0	0	489.433	941.536
Rønbjerg Attraktioner & Services ApS	0	0	-10.679.420	-10.963.002
Dayz Søhøjlandet Centerbygning ApS	0	0	12.144.298	3.120.265
Dayz Kattegat Centerbygning ApS	0	0	1.474.328	-47.487
Dayz Søhøjlandet Attraktioner & Services A/S	0	0	-1.117.922	-1.061.377
	0	0	19.688.684	5.454.885
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	2.592.746	2.882.383
Andre renteomkostninger	2.293.297	3.378.538	51.631	645.214
	2.293.297	3.378.538	2.644.377	3.527.597
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	5.364.069	239	-349.751	-5.780
Regulering af udskudt skat	962.159	1.915.644	275	-5.379
	6.326.228	1.915.883	-349.476	-11.159

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
5. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	87.804.278	79.695.837	0	0
Tilgang i årets løb	764.533	8.108.440	0	0
Afgang i årets løb	-934.880	0	0	0
Kostpris ultimo	87.633.931	87.804.277	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-8.984.445	-6.468.761	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-2.988.713	-2.515.684	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	257.166	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.715.992	-8.984.445	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	75.917.939	78.819.832	0	0
6. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	14.720.387	13.847.148	0	0
Tilgang i årets løb	2.548.829	911.114	0	0
Afgang i årets løb	-68.940	-37.876	0	0
Kostpris ultimo	17.200.276	14.720.386	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-10.957.112	-9.447.025	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.742.339	-1.536.985	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	32.141	26.899	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-12.667.310	-10.957.111	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.532.966	3.763.275	0	0

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	14.026.716	12.235.732	202.216	214.738
Tilgang i årets løb	1.178.454	1.870.647	0	62.380
Afgang i årets løb	-530.660	-79.663	0	-74.902
Kostpris ultimo	14.674.510	14.026.716	202.216	202.216
Af- og nedskrivninger primo	-9.863.182	-8.356.868	-142.955	-194.621
Årets af-/nedskrivninger	-1.757.895	-1.606.144	-12.480	-13.119
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	400.450	99.829	0	64.785
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.220.627	-9.863.183	-155.435	-142.955
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.453.883	4.163.533	46.781	59.261
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.495.427	1.400.267	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Anskaffelsessum primo	0	0	672.501	672.501
Tilgang i årets løb	0	0	105.000.000	0
Afgang i årets løb	0	0	-592.501	0
Kostpris ultimo	0	0	105.080.000	672.501
Opskrivninger primo	0	0	74.849.178	23.821.261
Årets resultat	0	0	19.688.684	5.454.885
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	-102.378.420	0
Udbytte	0	0	0	-10.000.000
Tilskud til datterselskaber	0	0	9.000.000	55.000.000
Egenkapitalregulering i datterselskab	0	0	267.399	573.032
Intern avance ved salg af kapitalandele	0	0	-1.076.748	0
Opskrivninger ultimo	0	0	350.093	74.849.178
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	105.430.093	75.521.679
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Dayz ApS			Varde	100 %
Dayz Kattegat Centerbygning ApS			Varde	100 %

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
9. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Anskaffelsessum primo	62.500	62.500	62.500	62.500
Afgang i årets løb	0	0	-62.500	0
Kostpris ultimo	62.500	62.500	0	62.500
Opskrivning primo	758	7.708	758	7.708
Årets resultat	889.073	595.750	889.073	595.750
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	-889.831	0
Udbytte	-882.000	-602.700	0	-602.700
Opskrivninger ultimo	7.831	758	0	758
Regnskabsmæssig værdi ultimo	70.331	63.258	0	63.258
10. Anpartskapital				
Anpartskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo	0	0	74.849.936	23.828.969
Resultatandel	0	0	-74.767.242	50.447.935
Egenkapitalregulering i dattervirksomhed	0	0	267.399	573.032
	0	0	350.093	74.849.936

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
12. Overført resultat				
Overført resultat primo	95.633.342	88.965.451	20.783.406	65.136.482
Årets overført resultat	19.423.885	6.094.859	94.191.127	-44.353.076
Regulering af finansielle instrumenter	267.399	573.032	0	0
	115.324.626	95.633.342	114.974.533	20.783.406
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	1.089.344	-826.549	1.325	6.455
Udskudt skat af årets resultat	962.159	1.915.893	275	-5.130
	2.051.503	1.089.344	1.600	1.325
14. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	25.893.552	43.449.308	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.686.294	-1.675.000	0	0
	24.207.258	41.774.308	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	9.662.000	38.253.503	0	0
15. Leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser i alt	3.584.938	1.031.374	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-618.166	-251.700	0	0
	2.966.772	779.674	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	860.911	0	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
16. Selskabsskat				
Tilgodehavende selskabsskat primo	0	0	0	-100.000
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	0	0	0	100.000
Beregnet selskabsskat for indeværende år	5.364.069	0	5.364.069	0
Betalt acontoskat for indeværende år	-2.600.000	0	-2.600.000	0
	2.764.069	0	2.764.069	0

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 25.893 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 71.715 t.kr.

Der er deponeret ejerpantebreve på i alt 520 mio. kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant grunde og bygninger samt huse til salg.

Til sikkerhed for for gæld til underleverandører er der pantsætningforbud på koncern selskabers varelager samt simple fordringer, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 2.951 t.kr.

Der er indgået lejekontrakt med en årlig leje på 307 t.kr. og en opsigelsesvarsel på 12 måneder.

Noter

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskabet

Selskabet har afgivet støtteerklæring om tilførsel af likviditet overfor Seawest Attraktioner & Services ApS, Rønbjerg Attraktioner & Services ApS og Søhøjlandet Attraktioner & Services A/S.

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedernes banklån. Dattervirksomhedernes bankgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt 6.924 t.kr. Endvidere er der kautioneret for 3. mands bankgæld.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 188 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 48 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.971 t.kr.

Koncernen

Ud over finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 154 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 30 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.137 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

19. Finansielle risici

Renterisici

Koncernen

Selskabet har indgået renteswappaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en restgæld på 12.354 t.kr. Renteswappen løber i hele lånets løbetid. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen.

Noter

	Koncern	
	2015	2014
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.220.568	5.632.673
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-889.073	-595.750
Andre finansielle indtægter	-1.590.756	-1.607.697
Øvrige finansielle omkostninger	2.293.297	3.378.538
Skat af årets resultat	6.326.228	1.915.883
Øvrige reguleringer	-1.737.122	435.101
	<u>10.623.142</u>	<u>9.158.748</u>
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	48.136.042	763.505
Ændring i tilgodehavender	-29.173.150	7.671.908
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-28.655.450	-11.873.050
	<u>-9.692.558</u>	<u>-3.437.637</u>