

## **Gribskov Gruppen A/S**

c/o WW Flintholm ApS,  
Finsensvej 78, 2.  
2000 Frederiksberg  
CVR-nr. 28325665

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Claes Holm-Nielsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Gribskov Gruppen A/S  
c/o WW Flintholm ApS, Finsensvej 78, 2.  
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 28325665

Hjemsted: Frederiksberg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

### Bestyrelse

Mogens Jørgensen, Formand  
Søren Peter Wendt Larsen  
Gudmund Tyge Korsgaard  
Henrik Groos

### Direktion

Søren Peter Wendt Larsen, Adm. Direktør

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Gribskov Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 21.05.2019

### Direktion

Søren Peter Wendt Larsen  
Adm. Direktør

### Bestyrelse

Mogens Jørgensen  
Formand

Søren Peter Wendt Larsen

Gudmund Tyge Korsgaard

Henrik Groos

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Gribskov Gruppen A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gribskov Gruppen A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår at moderselskabet har afgivet støtteerklæring om tilførsel af likviditet i det omfang, ledelsen anser det for nødvendigt, samt at selskabets bankforbindelse har givet tilsagn om opretholdelse af selskabets kreditfaciliteter frem til 1. maj 2020 og udvidelse heraf til at realisere budgetterne for 2019. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at det lagte likviditetsbudget kan overholdes, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

#### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 herudover 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.

København, den 21.05.2019

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Thomas Frommelt Hertz  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31543

Nikolaj Frausing Borch  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne44062

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at udvikle jord og dermed beslægtet virksomhed efter ledelsens skøn.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 35.387 t.kr. Selskabet har en egenkapital på (69.767) t.kr. og en balancesum på 58.358 t.kr. Resultatet er påvirket af negative resultater i selskabets datterselskaber.

Moderselskabet, Familien Skak Holding ApS, har med udgangspunkt i det af ledelsen udarbejdede likviditetsbudget frem til 1. maj 2020 indhentet tilsagn fra A/S Arbejdernes Landsbank om, at den nødvendige likviditet for videreførelse af Familien Skak Holding ApS koncernen stilles til rådighed.

A/S Arbejdernes Landsbank finansielle støttetilsagn er formaliseret ved to uafhængige erklæringer afgivet til hhv. (i) Familien SKAK Holding ApS og de derunder liggende datterselskaber bortset fra Water & Wellness Holding ApS og det derunder liggende datterselskab; Flintholm Leisure Center ApS samt WW Flintholm ApS, og (ii) Water & Wellness Holding ApS og det derunder liggende datterselskab; Flintholm Leisure Center ApS samt WW Flintholm ApS.

For A/S Arbejdernes Landsbank er det en afgørende forudsætning for de finansielle støttetilsagn, at sammensætningen af bestyrelsen og direktionen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber sker med bankens samtykke, samt at udviklingen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber, sker indenfor likviditetsbudgettet for 2019 og første halvår 2020, idet A/S Arbejdernes Landsbank i modsat fald og til enhver tid kan tilbagekalde de finansielle støttetilsagn uafhængigt af hinanden, helt eller delvist eller stille specifikke krav i forhold til anvendelsen af likviditeten til en eller flere af Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber.

Som følge af den naturlige usikkerhed, der relaterer sig til koncernens evne til at realisere de lagte likviditetsbudgetter er der en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften inden for det afgive tilsagn om finansiering. Det er ledelsens vurdering, at det udarbejdede likviditetsbudget er realistisk og har på denne baggrund valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af going concern.

I det kommende år arbejder ledelsen dels på en reorganisering af koncernen og dels på en troværdig forretningsplan, som kan danne grundlag for at opnå en konvertering af gæld eller kapitaltilførsel, der kan sikre den nødvendige reetablering af kapitalgrundlaget.

Med baggrund heri har moderselskabet afgivet tilsagn om finansiell støtte for selskabet.

Selskabet har tabt selskabskapitalen og er derfor omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabslovens § 119. Selskabskapitalen forventes reetableret ved egen indtjening.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste/tab</b>		<b>(2.166.448)</b>	<b>9.299</b>
Personaleomkostninger	2	(1.557.927)	(8.019)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(2.556)</u>	<u>(214)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(3.726.931)</b>	<b>1.066</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(31.357.394)	1.145
Andre finansielle indtægter	4	0	58
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(302.319)</u>	<u>(178)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(35.386.644)</u></b>	<b><u>2.091</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(35.386.644)</u>	<u>2.091</u>
		<b><u>(35.386.644)</u></b>	<b><u>2.091</u></b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	142
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>0</b>	<b>142</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		55.738.828	55.739
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	7	<b>55.738.828</b>	<b>55.739</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>55.738.828</b>	<b>55.881</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	44
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.200.000	2.060
Andre tilgodehavender		121.745	881
Periodeafgrænsningsposter		0	22
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.321.745</b>	<b>3.007</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>297.457</b>	<b>298</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.619.202</b>	<b>3.305</b>
<b>Aktiver</b>		<b>58.358.030</b>	<b>59.186</b>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		(70.267.111)	(34.880)
<b>Egenkapital</b>		<b>(69.767.111)</b>	<b>(34.380)</b>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	8	88.872.279	57.903
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>88.872.279</b>	<b>57.903</b>
Bankgæld		23.597.340	23.723
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.070.747	2.314
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.357.308	9.361
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		56.000	108
Anden gæld		171.467	157
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>39.252.862</b>	<b>35.663</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>39.252.862</b>	<b>35.663</b>
<b>Passiver</b>		<b>58.358.030</b>	<b>59.186</b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Egenkapitaloppgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Overført overskud eller underskud</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	(34.880.467)	(34.380.467)
Årets resultat	0	(35.386.644)	(35.386.644)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>(70.267.111)</b>	<b>(69.767.111)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Moderselskabet, Familien Skak Holding ApS, har med udgangspunkt i det af ledelsen udarbejdede likviditetsbudget frem til 1. maj 2020 indhentet tilsagn fra A/S Arbejdernes Landsbank om, at den nødvendige likviditet for videreførelse af Familien Skak Holding ApS koncernen stilles til rådighed.

A/S Arbejdernes Landsbank finansielle støttetilsagn er formaliseret ved to uafhængige erklæringer afgivet til hhv. (i) Familien SKAK Holding ApS og de derunder liggende datterselskaber bortset fra Water & Wellness Holding ApS og det derunder liggende datterselskab; Flintholm Leisure Center ApS samt WW Flintholm ApS, og (ii) Water & Wellness Holding ApS og det derunder liggende datterselskab; Flintholm Leisure Center ApS samt WW Flintholm ApS.

For A/S Arbejdernes Landsbank er det en afgørende forudsætning for de finansielle støttetilsagn, at sammensætningen af bestyrelsen og direktionen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber sker med bankens samtykke, samt at udviklingen i Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber, sker indenfor likviditetsbudgettet for 2019 og første halvår 2020, idet A/S Arbejdernes Landsbank i modsat fald og til enhver tid kan tilbagekalde de finansielle støttetilsagn uafhængigt af hinanden, helt eller delvist eller stille specifikke krav i forhold til anvendelsen af likviditeten til en eller flere af Familien SKAK Holding ApS' koncernselskaber.

Som følge af den naturlige usikkerhed, der relaterer sig til koncernens evne til at realisere de lagte likviditetsbudgetter er der en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften inden for det afgive tilsagn om finansiering. Det er ledelsens vurdering, at det udarbejdede likviditetsbudget er realistisk og har på denne baggrund valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning af going concern.

I det kommende år arbejder ledelsen dels på en reorganisering af koncernen og dels på en troværdig forretningsplan, som kan danne grundlag for at opnå en konvertering af gæld eller kapitaltilførsel, der kan sikre den nødvendige reetablering af kapitalgrundlaget.

Med baggrund heri har moderselskabet afgivet tilsagn om finansiel støtte for selskabet.

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	1.488.198	7.483
Pensioner	35.100	401
Andre omkostninger til social sikring	5.128	31
Andre personaleomkostninger	29.501	104
	<b>1.557.927</b>	<b>8.019</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>5</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.556	76
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	85
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	53
	<b>2.556</b>	<b>214</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	44
Renteindtægter i øvrigt	0	12
Valutakursreguleringer	0	2
	<b>0</b>	<b>58</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>5. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	1.313	25
Valutakursreguleringer	0	3
Øvrige finansielle omkostninger	301.006	150
	<b>302.319</b>	<b>178</b>

## Noter

		<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		372.409
Afgange		<u>(357.075)</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>15.334</u></b>
Af- og nedskrivninger primo		(229.853)
Årets afskrivninger		(2.556)
Tilbageførsel ved afgange		<u>217.075</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>(15.334)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>0</u></b>
	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>7. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	<u>425.000</u>	<u>55.738.828</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>425.000</u></b>	<b><u>55.738.828</u></b>
Nedskrivninger primo	(425.000)	0
Andel af årets resultat	(31.357.394)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	<u>31.357.394</u>	<u>0</u>
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(425.000)</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>55.738.828</u></b>

Finansielle anlægsaktiver omfatter kapitalandele i nedenstående datterselskaber. Da egenkapitalen i datterselskaberne Ejendomsselskabet Laugø ApS, Leisure Danmark ApS og Water & Wellness Holding ApS er negativ, er kapitalandelene for disse nedskrevet til 0 kr. Under andre hensatte forpligtigelser er der foretaget

## Noter

hensættelse til de negative kapitalandele. For Water & Wellness Holding ApS er der foretaget modregning i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Ejendomsselskabet Laugø ApS	Frederiksberg	ApS	100,0	(8.066.593)	(489.720)
WW Flintholm ApS	Frederiksberg	ApS	100,0	(6.471.112)	(4.236.954)
Leisure Danmark ApS	Frederiksberg	ApS	100,0	(74.607.612)	(26.596.644)
Water & Wellness Holding ApS	Frederiksberg	ApS	100,0	(114.634)	(34.076)
Randers Leisure Center A/S	Frederiksberg	A/S	100,0	(965.719)	566.596
Randers Leisure Ejendomsselskab A/S	Frederiksberg	A/S	100,0	(72.458.261)	(27.152.672)
Flintholm Leisure Center A/S	Frederiksberg	A/S	100,0	(58.754)	(25.544)

### 8. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelse vedrører hensættelse til negative kapitalandele i Ejendomsselskabet Laugø ApS, WW Flintholm ApS, Water & Wellness Holding ApS og Leisure Danmark ApS.

### 9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Familien Skak Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkautioner overfor koncernforbundne selskabers bankgæld.

Der er stillet garanti på 6 mio. kr. via Arbejdernes Landsbank overfor KommuneKredit.



## Noter

### **10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabets anpartar i datterselskabet Leisure Danmark ApS er stillet til sikkerhed overfor selskabets bankforbindelse samt koncernforbundne selskabers bankgæld.

Likvide beholdninger på i alt 297 t.kr. er deponeret overfor selskabets leverandører.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
-----------------------------------------	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi,

## Anvendt regnskabspraksis

hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til negativ kapitalandel i datterselskaber.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.