

Fårup Sommerland A/S

Pirupvejen 147, 9492 Blokhus
CVR-nr. 37 98 45 15

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.04.19

Tage Borregaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17 - 18
Noter	19 - 34

Selskabet

Fårup Sommerland A/S
Pirupvejen 147
9492 Blokhus
Telefon: 98 88 16 00
Hjemmeside: www.faarupsommerland.dk
E-mail: info@faarup.dk
Hjemsted: Jammerbugt Kommune
CVR-nr.: 37 98 45 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Per Dam Jensen

Bestyrelse

Ole Mølgaard Kristensen, formand
Henrik Schnack
Andreas Veilstrup Andersen
Jakob Schnack
Martin Norrbom Sams

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Nordjyske Bank
Danske Bank
Nykredit Bank

Modervirksomhed

M. Kragelund Holding A/S, Jammerbugt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Fårup Sommerland A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårup, den 1. april 2019

Direktionen

Per Dam Jensen

Bestyrelsen

Ole Mølgaard Kristensen
Formand

Henrik Schnack

Andreas Veilstrup Andersen

Jakob Schnack

Martin Norrbom Sams

Til kapitalejeren i Fårup Sommerland A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fårup Sommerland A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hjørring, den 1. april 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	136.987	125.671	133.310	123.901	123.924
Indeks	111	101	108	100	100
Afskrivninger	19.566	20.036	19.373	18.745	18.826
Indeks	104	106	103	100	100
Resultat af primær drift	15.117	8.186	12.713	13.728	13.335
Indeks	113	61	95	103	100
Finansielle poster i alt	-2.575	-3.048	-2.267	-2.241	-2.155
Indeks	119	141	105	104	100
Resultat før skat	12.525	5.138	10.446	11.487	11.180
Indeks	112	46	93	103	100
Årets resultat	9.781	4.375	8.249	8.978	8.625
Indeks	113	51	96	104	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	178.844	178.274	188.467	186.706	158.131
Indeks	113	113	119	118	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	18.934	12.999	19.570	44.127	19.954
Indeks	95	65	98	221	100
Materielle anlægsaktiver	169.693	170.051	176.612	175.719	149.956
Indeks	113	113	118	117	100
Egenkapital	35.573	29.045	24.784	74.385	68.112
Indeks	52	43	36	109	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	30.275	26.490	24.633	27.412	21.711
Investeringer	-19.043	-13.186	-19.925	-45.650	-19.992
Finansiering	-16.463	-9.227	-33.750	17.444	-5.147
Årets pengestrømme	-5.231	4.077	-29.042	-794	-3.428

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	30%	16%	17%	13%	13%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	20%	16%	13%	40%	43%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	137	136	132	122	119
Antal gæster	602.088	557.611	600.928	588.254	586.457

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver forlystelsespark med ønske om at skabe enestående oplevelser for hele familien.

Fårup Sommerland har eksisteret i mere end 40 år og har siden åbningen i 1975 været igennem en markant udvikling på alle fronter. I parkens levetid andrager parkens akkumulerede investeringer knap 450 mio.DKK.

Fårup Sommerland er en af de største og mest besøgte attraktioner i Danmark. I 2018 havde Fårup Sommerland 602.088 besøgende, hvilket er 44.000 flere end i 2017, hvor besøgstallet var påvirket af den kolde og våde sommer. Det stabile varme vejr i 2018 var med til at få besøgstallet op på niveau med årene 2014 - 2016.

Fårup Sommerland har fortsat stor fokus på kundeservice for hermed at fremstå stærkt i konkurrencen om gæsterne, og i 2018 havde Fårup Sommerland igen en gæstetilfredshed på hele 99%. Fårup Academy er et centralt element i udviklingen af gæsteserviceforståelsen, både for egne ansatte samt i stigende grad for eksterne virksomheder, der ønsker at videreudvikle deres egne kundeforståelser gennem inspiration fra Fårup.

Succes og status som Nordjyllands fyrtårn i turismen forpligter. En forpligtelse Fårup Sommerland har vist sig at leve op til. Produktudviklingen og hele atmosfæren i Fårup Sommerland har ikke blot vist sig at være afgørende for et højt gæstetal i parken, men er også en betydende faktor for områdets overnatningsenheder.

Som et led i denne udvikling blev selskabets aktiviteter i 2016 udvidet med et nyopført firestjernet hotel i parken. Hotellet havde i 2018 belægning på niveau med 2017, samt stor vækst i aktiviteterne udenfor parkens sæson med møder, konferencer og selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 9.780.618 mod DKK 4.374.950 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 35.573.023.

Resultatet for 2018 er højere end budgetteret, selvom det varme vejr i højsæsonen i perioder betød færre gæster end forventet. Det er det næstbedste resultat i Fårups historie, og det bedste uden lancering af store nyheder det samme år. Resultatet er derfor meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Der er i godt samarbejde med de lokale myndigheder i løbet af det seneste år udarbejdet ny lokalplan og opdateret miljøgodkendelse, således Fårup har de nødvendige rammer for den fremtidige udvikling på plads. Der er i den forbindelse de seneste år arbejdet grundigt med de fremtidige udviklingsplaner og optimeringer af driften, så vi forventer, at de kommende år vil vise yderligere vækst med et tilfredsstillende resultat.

Der vil til sæsonen 2019 blive gennemført investeringer i niveauet 32 mio.DKK, heraf investeringer i 2 nye forlystelser, nemlig Motorbøllen og Nøddesvinget. Endvidere bliver hotellet udvidet på 2. sal med 4 nye mødelokaler og 2 suiteer. Køkken, opvask og lagerfaciliteterne ved Loen og Oasen bliver ligeledes helt opdateret. Der bliver lavet en ny toiletbygning ved Lynet for at øge serviceniveauet for gæsterne. Derudover er der lavet nye kontorfaciliteter på Spisekammerets 1. sal.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at selskabet ikke er udsat for særlige risici inden for selskabets branche.

Eksternt miljø

Fårup Sommerland har stor fokus på miljøet og køber således vindstrøm til hele parken.

Der er i de seneste år investeret i miljøvenlige varmepumper til erstatning for oliefyr. Herudover er belysning i stor udstrækning udskiftet til led-belysning, der væsentligt nedbringer elforbruget til belysning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der arbejdes med langtidsplaner for udvikling af parken, så denne til stadighed fremstår moderne og up-to-date på alle områder.

Som et produkt af blandt andet de løbende forsknings- og udviklingsaktiviteter blev Fårup Sommerland for 4. år i træk, af det anerkendte forlystelsesmagasin The Kirmes & Park Revue, kåret til at være i top 3 over de bedste forlystelsespark i Europa i kategorien "Forlystelsesparker med under 1 million årlige gæster".

Fårup Sommerland blev også kåret som både "Danmarks bedste familiesjov" og "Nordens bedste sommerland" af barnsemester.se i 2018.

Efterfølgende begivenheder

Der har ikke været betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	Nettoomsætning	136.986.900	125.670.910
	Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	742.147	1.161.151
	Andre driftsindtægter	799.597	128.600
	Andre eksterne omkostninger	-50.401.099	-48.099.610
	Bruttofortjeneste	88.127.545	78.861.051
1	Personaleomkostninger	-53.444.144	-50.638.713
	Resultat før af- og nedskrivninger	34.683.401	28.222.338
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-19.566.026	-20.036.005
	Resultat af primær drift	15.117.375	8.186.333
	Andre driftsomkostninger	-17.287	0
	Resultat før finansielle poster	15.100.088	8.186.333
	Finansielle indtægter	42.144	48.947
2	Finansielle omkostninger	-2.617.021	-3.097.173
	Finansielle poster i alt	-2.574.877	-3.048.226
	Resultat før skat	12.525.211	5.138.107
3	Skat af årets resultat	-2.744.593	-763.157
	Årets resultat	9.780.618	4.374.950
4	Resultatdisponering		

		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	183.316	629.344
	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	271.613	0
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	454.929	629.344
	Grunde og bygninger	95.470.045	95.355.925
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	63.275.700	70.565.376
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	10.947.205	4.129.536
6	Materielle anlægsaktiver i alt	169.692.950	170.050.837
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.500	2.500
8	Andre tilgodehavender	475.327	483.262
	Finansielle anlægsaktiver i alt	477.827	485.762
	Anlægsaktiver i alt	170.625.706	171.165.943
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.435.087	3.542.919
	Varebeholdninger i alt	3.435.087	3.542.919
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.643.227	2.296.710
	Andre tilgodehavender	383.279	763.772
9	Periodeafgrænsningsposter	366.591	289.052
10	Tilgodehavender i alt	3.393.097	3.349.534
	Likvide beholdninger	1.390.285	215.657
	Omsætningsaktiver i alt	8.218.469	7.108.110
	Aktiver i alt	178.844.175	178.274.053

PASSIVER		31.12.18	31.12.17
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	30.573.023	24.545.054
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.500.000
Egenkapital i alt		35.573.023	29.045.054
12	Hensættelser til udskudt skat	13.392.424	13.901.370
Hensatte forpligtelser i alt		13.392.424	13.901.370
13	Gæld til realkreditinstitutter	49.259.479	54.285.195
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.495.000	26.315.000
13	Leasingforpligtelser	584.205	461.657
Langfristede gældsforpligtelser i alt		68.338.684	81.061.852
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13.317.129	13.404.490
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	32.063.803	25.657.923
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.028.676	6.029.624
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.185.035	3.295.700
	Gæld til tilknyttede virksomheder	653.516	716.271
	Selskabsskat	322.865	595.854
	Anden gæld	4.969.020	4.565.915
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		61.540.044	54.265.777
Gældsforpligtelser i alt		129.878.728	135.327.629
Passiver i alt		178.844.175	178.274.053
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	1.000.000	24.545.054	3.500.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	317.117	0
Betalt udbytte	0	0	-3.500.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-69.766	0
Forslag til resultatdisponering	0	5.780.618	4.000.000
Saldo pr. 31.12.18	1.000.000	30.573.023	4.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat	9.780.618	4.374.950
18 Reguleringer	24.902.783	23.824.188
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	107.832	714.578
Tilgodehavender	-43.563	36.307
Leverandører af varer og tjenesteydelser	889.335	-589.734
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	656.517	1.701.006
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	36.293.522	30.061.295
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	42.144	48.947
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.464.545	-2.966.208
Betalt selskabsskat	-3.596.294	-653.694
Pengestrømme fra driften	30.274.827	26.490.340
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-271.613	-465.820
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.934.397	-12.998.625
Salg af materielle anlægsaktiver	155.000	271.200
Salg af finansielle anlægsaktiver	7.935	7.327
Pengestrømme fra investeringer	-19.043.075	-13.185.918
Betalt udbytte	-3.500.000	-500.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	6.839.339	1.953.647
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-12.166.040	-5.401.219
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-7.820.000	-5.865.000
Indgåelse af leasingforpligtelser	405.000	585.348
Afdrag på leasingforpligtelser	-221.303	0
Pengestrømme fra finansiering	-16.463.004	-9.227.224
Årets samlede pengestrømme	-5.231.252	4.077.198
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	215.657	2.830.739
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-25.657.923	-32.350.203
Likvide beholdninger ved årets slutning	-30.673.518	-25.442.266

Note	2018 DKK	2017 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.390.285	215.657
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-32.063.803	-25.657.923
I alt	-30.673.518	-25.442.266

	2018	2017
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	47.214.228	45.118.208
Pensioner	2.619.668	2.402.325
Andre omkostninger til social sikring	864.353	894.614
Andre personaleomkostninger	2.745.895	2.223.566
I alt	53.444.144	50.638.713

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	137	136
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.260.355	1.808.351
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	24.213	30.516
Renteomkostninger i øvrigt	2.592.808	3.066.657
I alt	2.617.021	3.097.173

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	3.367.690	487.420
Årets regulering af udskudt skat	-508.946	275.737
Regulering af skat fra tidligere år	-114.151	0
I alt	2.744.593	763.157

	2018 DKK	2017 DKK
4. Resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	3.500.000
Overført resultat	5.780.618	874.950
I alt	9.780.618	4.374.950

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 01.01.18	5.064.096	0
Tilgang i året	0	271.613
Kostpris pr. 31.12.18	5.064.096	271.613
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-4.434.752	0
Afskrivninger i året	-446.028	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-4.880.780	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	183.316	271.613

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.18	219.866.462	198.720.327	4.129.536
Tilgang i året	3.898.438	4.113.325	10.922.634
Afgang i året	-211.700	-401.999	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	4.104.965	0	-4.104.965
Kostpris pr. 31.12.18	227.658.165	202.431.653	10.947.205
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.18	-124.510.537	-128.154.950	0
Afskrivninger i året	-7.889.283	-11.230.715	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	211.700	229.712	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-132.188.120	-139.155.953	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	95.470.045	63.275.700	10.947.205
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	798.000	0

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.18	2.500
Kostpris pr. 31.12.18	2.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.500

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.18		483.262
Afgang i året		-7.935
Kostpris pr. 31.12.18		475.327
	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte kontingenter og abonnementer	16.263	10.403
Forudbetalte it-omkostninger	198.304	107.866
Andre periodeafgrænsningsposter	152.024	170.783
I alt	366.591	289.052

10. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	72.000	100.000
--	--------	---------

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	9	900.000
Aktiekapital	10	100.000
I alt		1.000.000
	31.12.18	31.12.17
	DKK	DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.18	13.901.370	13.625.633
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-508.946	275.737
Udskudt skat pr. 31.12.18	13.392.424	13.901.370

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	40.330	138.456
Materielle anlægsaktiver	13.506.169	13.891.104
Gældsforpligtelser	-154.075	-128.190
I alt	13.392.424	13.901.370

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til realkreditinstitutter	5.312.289	29.029.534	54.571.768	59.745.994
Gæld til øvrige kreditinstitutter	7.820.000	0	26.315.000	34.135.000
Leasingforpligtelser	184.840	0	769.045	585.348
I alt	13.317.129	29.029.534	81.655.813	94.466.342

14. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået renteswaps til sikring af de fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede realkreditlån. Renteswappene har en hovedstol på 10,9 mio.DKK og en løbetid på op til 5 år til udløb senest den 30.09.23. Renteswappene er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -1.155. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 317, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappene er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

15. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet HS Holding Blokhus ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 55.415, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 92.584.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 74.223, skønnes t.DKK 73.400 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 880 og skadesløsbreve på i alt t.DKK 5.700, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 92.584 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 73.400. Ejerpantebrev og skadesløsbreve er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Endvidere er der givet sikkerhed i likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
M. Kragelund Holding A/S, Jammerbugt	Ejer
HS Holding Blokhus ApS, Jammerbugt	Ultimativ moder

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden HS Holding Blokhus ApS, Jammerbugt.

	2018 DKK	2017 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-23.200
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	19.566.026	20.036.005
Andre driftsomkostninger	17.287	0
Finansielle indtægter	-42.144	-48.947
Finansielle omkostninger	2.617.021	3.097.173
Skat af årets resultat	2.744.593	763.157
I alt	24.902.783	23.824.188

19. 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne.

Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter løn og gager, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til varekøb, vedligeholdelse, øvrige driftsomkostninger, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Bygninger	10 - 60	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 20	0

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter*

It-programmer måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Aktuelle og udskudte skatter**

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 aktiekapital 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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.