

Fårup Sommerland A/S

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

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 18.05.17

Tage Borregaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17 - 18
Noter	19 - 34

Selskabet

Fårup Sommerland A/S
Pirupvejen 147
9492 Blokhus
Telefon: 98 88 16 00
Telefax: 98 88 16 20
Hjemmeside: www.faarupsommerland.dk
E-mail: info@faarup.dk
Hjemsted: Jammerbugt Kommune
CVR-nr.: 37 98 45 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Tage Borregaard

Bestyrelse

Ole Mølgaard Kristensen
Henrik Schnack
Anders 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 01.01.16 - 31.12.16 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårup, den 31. marts 2017

Direktionen

Tage Borregaard

Bestyrelsen

Ole Mølgaard Kristensen
Formand

Henrik Schnack

Anders Veilstrup Andersen

Jakob Schnack

Martin Norrbom Sams

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Fårup Sommerland A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fårup Sommerland A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, 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. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 31. marts 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen
Statsaut. revisor

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	133.310	123.901	123.924	129.673	114.191
Indeks	117	109	109	114	100
Afskrivninger	19.373	18.745	18.826	18.121	16.004
Indeks	121	117	118	113	100
Resultat af primær drift	12.713	13.728	13.335	22.277	9.062
Indeks	140	151	147	246	100
Finansielle poster i alt	-2.267	-2.241	-2.155	-3.403	-3.967
Indeks	57	56	54	86	100
Resultat før skat	10.446	11.487	11.180	18.874	5.094
Indeks	205	226	219	371	100
Årets resultat	8.249	8.978	8.625	16.116	3.794
Indeks	217	237	227	425	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	188.467	186.706	158.131	157.930	146.192
Indeks	129	128	108	108	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	19.570	44.127	19.954	26.546	39.122
Indeks	50	113	51	68	100
Materielle anlægsaktiver	176.612	175.719	149.956	148.692	140.261
Indeks	126	125	107	106	100
Egenkapital	24.784	74.385	68.112	64.575	49.559
Indeks	50	150	137	130	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	24.633	27.412	21.711	35.821	20.403
Investeringer	-19.925	-45.650	-19.992	-27.401	-39.456
Finansiering	-33.750	17.444	-5.147	-3.242	18.612
Årets pengestrømme	-29.042	-794	-3.428	5.178	-441

Nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	16,6%	12,6%	13,0%	28,2%	7,7%
Afkastgrad	4,4%	5,4%	5,5%	10,6%	2,8%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	13,2%	39,8%	43,1%	40,9%	33,9%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	132	122	119	122	119
Antal gæster	600.928	588.254	586.457	656.904	602.739

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkastgrad:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig samlede aktiver}}$
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 mere end 410 mio.DKK.

Fårup Sommerland er en af de største og mest besøgte attraktioner i Danmark. I 2016 opnåede Fårup Sommerland 600.928 besøgende, hvilket er to procent flere end i 2015. Det opnåede gæstetal er et af de højeste gæstetal i parken historie.

Fårup Sommerland har stor fokus på kundeservice for hermed at fremstå stærkt i konkurrencen om gæsterne. I 2016 havde Fårup Sommerland en gæstetilfredshed på 99%.

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 flere gæster i parken, men er også en betydende faktor for områdets overnatningsenheder.

Som et led i denne udvikling er selskabets aktiviteter i 2016 blevet udvidet med et nyopført fire stjernede hotel i parken.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets regnskabsmæssige resultat for 2016 har været tilfredsstillende. Resultatet udviser et overskud efter skat på 8,3 mio.DKK. Det realiserede resultat er baseret på en nettoomsætning på 133 mio.DKK, hvilket er en stigning på 9,4 mio.DKK i forhold til den realiserede omsætning i sæson 2015.

Den stigende omsætningen kan henføres til stigningen i gæstetallet i parken samt omsætningen på Hotel Fårup.

Der er i årets løb afsluttet investeringer for næsten 60 mio.DKK.

Der er i forbindelse med ændring i ejerkredsen i regnskabsåret udloddet ekstraordinært udbytte på 55 mio.DKK samt i forbindelse med regnskabsafslutningen foreslået et ordinært udbytte for 2016 på 0,5 mio.DKK. Selskabets egenkapital andrager ultimo regnskabsåret 25 mio.DKK. Den samlede balance andrager 188 mio.DKK.

Forventet udvikling

For 2017 forventer vi igen at kunne realisere et tilfredsstillende resultat med et forventet gæstetal på samme niveau som i 2016.

Der vil til sæsonen 2017 blive gennemført investeringer i niveauet 12 mio.DKK, heraf investering i udvidelse af hotellets restaurant samt lager- og køle-/fryserum. Herudover investeres i en ny og vild forlystelse - *Hvirvelvinden*.

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. Anvendelsen af vindstrøm har i 2016 sparet miljøet for ca. 750 tons CO₂.

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 igen i 2016 af det anerkendte forlystelsesmagasin The Kirmes & Park Revue kåret til den 2. bedste forlystelsespark i Europa i kategorien *Forlystelsesparker med under 1 million årlige gæster*.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet ansat Per Dam Jensen, som kommende administrerende direktør. Per Dam Jensen tiltræder den 1. april 2017.

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Nettoomsætning	133.310.210	123.900.632
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	1.950.501	1.310.401
Andre driftsindtægter	64.707	85.104
Andre eksterne omkostninger	-53.822.461	-48.110.990
Bruttofortjeneste	81.502.957	77.185.147
1 Personaleomkostninger	-49.417.085	-44.711.845
Resultat før af- og nedskrivninger	32.085.872	32.473.302
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-19.372.769	-18.745.208
Resultat før finansielle poster	12.713.103	13.728.094
Finansielle indtægter	81.828	19.250
2 Finansielle omkostninger	-2.349.085	-2.260.073
Finansielle poster i alt	-2.267.257	-2.240.823
Resultat før skat	10.445.846	11.487.271
3 Skat af årets resultat	-2.197.273	-2.509.475
Årets resultat	8.248.573	8.977.796

	31.12.16	31.12.15
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	804.033	1.211.047
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	84.132	0
5 Immaterielle anlægsaktiver i alt	888.165	1.211.047
Grunde og bygninger	97.249.948	53.130.695
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.275.561	78.925.097
Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.086.067	43.663.478
6 Materielle anlægsaktiver i alt	176.611.576	175.719.270
7 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.500	2.500
8 Andre tilgodehavender	490.589	507.301
Finansielle anlægsaktiver i alt	493.089	509.801
Anlægsaktiver i alt	177.992.830	177.440.118
Fremstillede varer og handelsvarer	4.257.497	3.663.418
Varebeholdninger i alt	4.257.497	3.663.418
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	882.092	1.388.345
Andre tilgodehavender	1.912.324	1.483.333
9 Periodeafgrænsningsposter	591.425	1.045.925
Tilgodehavender i alt	3.385.841	3.917.603
Likvide beholdninger	2.830.739	1.685.106
Omsætningsaktiver i alt	10.474.077	9.266.127
Aktiver i alt	188.466.907	186.706.245

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
10	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	23.284.098	70.384.770
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	3.000.000
Egenkapital i alt		24.784.098	74.384.770
11	Hensættelser til udskudt skat	13.625.633	12.895.534
Hensatte forpligtelser i alt		13.625.633	12.895.534
12	Gæld til realkreditinstitutter	57.760.981	62.883.036
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	34.135.000	10.280.752
Langfristede gældsforpligtelser i alt		91.895.981	73.163.788
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11.166.621	5.562.064
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	32.350.203	2.161.810
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.371.805	6.438.659
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.911.435	6.473.363
	Gæld til tilknyttede virksomheder	889.629	1.100.879
	Selskabsskat	653.254	299.451
	Anden gæld	3.818.248	4.225.927
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		58.161.195	26.262.153
Gældsforpligtelser i alt		150.057.176	99.425.941
Passiver i alt		188.466.907	186.706.245
13	Afledte finansielle instrumenter		
14	Eventualaktiver		
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15			
Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	64.112.415	3.000.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	385.044	0
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-90.485	0
Forslag til resultatdisponering	0	5.977.796	3.000.000
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	70.384.770	3.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16			
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	70.384.770	3.000.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	193.275	0
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-55.000.000	0
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000
Overført via resultatdisponering	0	55.000.000	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-42.520	0
Forslag til resultatdisponering	0	-47.251.427	500.000
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	23.284.098	500.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat	8.248.573	8.977.796
18 Reguleringer	23.837.299	23.486.602
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-594.079	-148.333
Tilgodehavender	531.762	-1.685.553
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-2.561.932	-229.499
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.492.504	582.695
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	27.969.119	30.983.708
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	42.192	19.250
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.222.563	-2.094.440
Betalt selskabsskat	-1.155.891	-1.496.614
Pengestrømme fra driften	24.632.857	27.411.904
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-372.321	-1.585.757
Køb af materielle anlægsaktiver	-19.569.872	-44.127.282
Salg af materielle anlægsaktiver	0	558.904
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-510.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	16.712	13.699
Pengestrømme fra investeringer	-19.925.481	-45.650.436
Betalt udbytte	-58.000.000	-3.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	7.546.069	34.317.959
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-13.002.953	-10.076.544
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	40.000.000	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-10.280.752	-3.797.730
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-12.500	0
Pengestrømme fra finansiering	-33.750.136	17.443.685
Årets samlede pengestrømme	-29.042.760	-794.847
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.685.106	318.143
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-2.161.810	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	-29.519.464	-476.704

Pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.830.739	1.685.106
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-32.350.203	-2.161.810
I alt	-29.519.464	-476.704

	2016 DKK	2015 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	44.049.819	39.649.170
Pensioner	2.201.675	2.004.566
Andre omkostninger til social sikring	879.888	762.007
Andre personaleomkostninger	2.285.703	2.296.102
I alt	49.417.085	44.711.845
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året		
	132	122
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.973.084	2.018.490
2. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	37.624	42.763
Renteomkostninger i øvrigt	2.311.461	2.217.310
I alt	2.349.085	2.260.073
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.467.174	1.745.241
Årets regulering af udskudt skat	730.099	754.514
Udskudt skat, ændring skatteprocent	0	9.720
I alt	2.197.273	2.509.475

	2016 DKK	2015 DKK
4. Resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	55.000.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	3.000.000
Overført resultat	-47.251.427	5.977.796
I alt	8.248.573	8.977.796

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Forudbeta- linger for im- materielle an- lægsaktiver
Kostpris pr. 01.01.16	4.225.955	0
Tilgang i året	288.189	84.132
Kostpris pr. 31.12.16	4.514.144	84.132
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-3.014.908	0
Afskrivninger i året	-695.203	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-3.710.111	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	804.033	84.132

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.16	163.153.317	186.327.881	43.663.479
Tilgang i året	7.310.990	8.172.815	4.086.067
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	43.663.479	0	-43.663.479
Kostpris pr. 31.12.16	214.127.786	194.500.696	4.086.067
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-110.022.622	-107.402.785	0
Afskrivninger i året	-6.855.216	-11.822.350	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-116.877.838	-119.225.135	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	97.249.948	75.275.561	4.086.067

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.16	2.500
Kostpris pr. 31.12.16	2.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	2.500

8. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Kostpris pr. 01.01.16	507.301
Afgang i året	-16.712
Kostpris pr. 31.12.16	490.589

	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
--	-----------------	-----------------

9. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	1.922	12.359
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	32.873	112.145
Andre periodeafgrænsningsposter	556.630	921.421
I alt	591.425	1.045.925

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

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

	31.12.16	31.12.15
	DKK	DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.16	12.895.534	12.131.300
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	730.099	764.234
Udskudt skat pr. 31.12.16	13.625.633	12.895.534

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	176.888	266.430
Materielle anlægsaktiver	13.709.476	12.639.337
Gældsforpligtelser	-260.731	-10.233
I alt	13.625.633	12.895.534

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Gæld til realkreditinstitutter	5.301.621	37.135.387	63.062.602	68.432.600
Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.865.000	2.855.000	40.000.000	10.280.752
Anden gæld	0	0	0	12.500
I alt	11.166.621	39.990.387	103.062.602	78.725.852

13. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået rente- og valutaswap på t.DKK 14.167 til sikring af renten på variabelt forrentede lån hos realkreditinstituttet. Rente- og valutaswap har pr. 31.12.16 en negativ markedsværdi på t.DKK 1.967, der er indregnet under anden gæld og i egenkapitalen.

14. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 408, der vedrører et skattefrit tillæg på 15% til anskaffelsessummen på fabriksnye driftsmidler, der er anskaffet i perioden 30.05.12 - 31.12.13. Det udskudte skatteaktiv indregnes i takt med foretagelse af skattemæssige afskrivninger.

15. Eventualforpligtelser

Der er stillet bankgaranti overfor Rejsegarantifonden på t.DKK 500.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den maksimale hæftelse udgør t.DKK 599 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.DKK 63.943, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 94.856.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 79.362, skønnes t.DKK 79.100 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.580 og skadesløsbrev på t.DKK 2.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 94.575 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 79.100. Ejerpantebrevene 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

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

	2016	2015
	DKK	DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	19.372.769	18.745.208
Finansielle indtægter	-81.828	-19.250
Finansielle omkostninger	2.349.085	2.260.073
Skat af årets resultat	2.197.273	2.509.475
Øvrige reguleringer	0	-8.904
I alt	23.837.299	23.486.602

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv/negativ påvirkning af årets resultat for 2016 på t.DKK 0. Pr. 31.12.16 forøges/reduceres egenkapitalen med t.DKK 0, og balancesummen forøges/reduceres med t.DKK 0.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 finansiel 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.

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.

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
It-programmer	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 finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, 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.

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 virksom-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

heder, 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.

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".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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 salgsomkostninger 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.

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. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.