

Fårup Sommerland A/S

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.04.24

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 - 36

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

Niels Jørgen Jensen

Bestyrelse

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

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Nordjyske Bank
Danske Bank
Nykredit Bank

Modervirksomhed

Fårup Holding A/S, Jammerbugt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blokhushuset, den 25. marts 2024

Direktionen

Niels Jørgen Jensen

Bestyrelsen

Ole Mølgaard Kristensen
Formand

Henrik Schnack

Andreas Veilstrup Andersen

Jakob Vig Schnack

Martin Norrbom Sams

Til kapitalejeren i Fårup Sommerland A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Fårup Sommerland A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hjørring, den 25. marts 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	173.458	195.152	148.313	104.483	132.991
Indeks	130	147	112	79	100
Afskrivninger	23.711	23.743	20.249	21.490	20.538
Indeks	115	116	99	105	100
Resultat af primær drift	19.104	26.271	25.922	2.223	9.261
Indeks	206	284	280	24	100
Finansielle poster i alt	-5.121	-3.001	-2.863	-3.225	-2.773
Resultat før skat	13.983	23.271	23.059	-1.003	6.447
Indeks	217	361	358	-16	100
Årets resultat	11.457	18.859	18.007	-794	5.001
Indeks	229	377	360	-16	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	274.685	266.326	228.871	201.220	203.877
Indeks	135	131	112	99	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	22.879	55.754	48.380	16.797	44.008
Indeks	52	127	110	38	100
Materielle anlægsaktiver	251.019	251.278	218.457	189.167	193.477
Indeks	130	130	113	98	100
Egenkapital	71.795	64.920	47.919	32.153	35.821
Indeks	200	181	134	90	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	23.610	66.568	51.389	20.205	29.080
Investeringer	-23.557	-54.907	-49.633	-17.863	-45.352
Finansiering	961	-10.184	-1.513	-2.996	16.739
Årets pengestrømme	1.014	1.477	243	-654	467

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	17%	33%	45%	-2%	14%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	26%	24%	21%	16%	18%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	151	154	125	126	147
Antal gæster	664.803	768.683	608.113	396.474	577.094

Definitioner af nøgletal

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

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver forlystelsespark med en vision om at skabe én af Skandinaviens bedste og mest anerkendte forlystelsesparker. Fårup Sommerland er en af de største og mest besøgte attraktioner i Danmark.

Fårup Sommerland har siden åbningen i 1975 været igennem en markant udvikling på alle fronter i parken. I parkens levetid andrager parkens akkumulerede investeringer mere end 600 mio. DKK.

Sæsonen 2023 blev samlet rundet af med parkens 2. højeste besøgstal – kun overgået af sæsonen 2022. I alt besøgte 664.803 gæster Fårup Sommerland.

Investeringen i Danmarks største rutsjebane – Fønix – har i 2023 fortsat været medvirkende til at tiltrække et stort antal gæster til parken. Omvendt var 6 ugers meget blandet sommervejr hen over højsæsonen medvirkende til meget varierende gæstetal for denne periode. Sæsonen sluttede endnu engang med travlhed omkring Høstfest og Lysfald, som er blevet et populært aktiv for parken.

Fårup Sommerland har til stadighed dedikeret fokus på gæsteservice med afsæt i selskabets helt særlige DNA og kultur. Fårup Sommerland opnåede igen i 2023 en meget høj gæstetilfredshed på hele 99%, som var tilfredse eller meget tilfredse med besøget som helhed i parken. Fårup Sommerland blev som kulmination på sæsonen kåret som Danmarks bedste attraktion i forbindelse med Danish Travel Awards. Bedrifterne kalder endnu engang på anerkendelse, for en meget stærk indsats, til den samlede stab af såvel fastansatte og sæsonansatte.

Succes og status som Nordjyllands fyrtårn i turismen forpligter. En forpligtelse Fårup Sommerland hvert år gør alt for at leve op til med løbende investeringer i parken. Produktudviklingen og atmosfæren i det hele taget i Fårup Sommerland har ikke blot vist sig at være afgørende for et højt gæstetal i parken gennem en årrække – det er også en betydende faktor for områdets øvrige turisme- og oplevelsesindustri.

Hotel Fårup oplevede i 2023 endnu engang en høj belægning. Udviklingen vidner om, at denne del af forretningen er blevet yderligere konsolideret. Resultaterne er hjulpet godt på vej af øget aktivitet omkring konferencer, selskaber og andre arrangementer, der ofte bliver afholdt i hotellets rammer

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 11.457.050 mod DKK 18.859.491 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 71.795.446.

Resultatet for 2023 anses for tilfredsstillende på trods af nedgang i antal gæster sammenlignet med sæsonen 2022. Vi er således ydmyge og stolte omkring den store opbakning, vi har opnået fra de mange gæster, som på trods af omskiftelige vejrforhold – og særdeles udfordrende sommervejr i skolernes sommerferie – har besøgt parken hen over sæsonen 2023.

Forventet udvikling

Fårup Sommerland holder fast i at sikre en løbende stærk udvikling af parkens oplevelsesudbud. Der er i tråd hermed arbejdet intenst med de fremtidige udviklingsplaner, der skal være med til at sikre, at parken fortsat fremstår spændende og attraktiv for de mange gæster, der hvert år besøger Fårup Sommerland.

Til sæsonen 2024 vil betydelige investeringer præge Danmarks i forvejen største vandland, hvor bl.a. Danmarks 2 største vandrutsjebaner vil blive præsenteret sammen med et udvidet børnevandland.

Med effekt fra investeringerne i vandland og parkens samlede oplevelsesudbud, forventer selskabet at realisere et tilfredsstillende resultat i 2024 i størrelsen 12 - 15 mio.DKK

Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har variabelt forrentede forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici.

Eksternt miljø

Fårup Sommerland har fortsat stort fokus på bæredygtig udvikling af parken.

Fremadrettet vil der fortsat blive arbejdet målrettet med fokus på bæredygtighed udvikling af parken med afsæt i den udvikling og de tendenser, vi ser i samfundet omkring os.

Hotel Fårup er tidligere blevet optaget i "Green Key" ordningen, og i løbet af 2023 blev selskabet endvidere "Green Attraction" certificeret. Green Attraction er et målrettet miljømærke for attraktioner i Danmark.

Som nyt initiativ til 2024 sæsonen implementeres ny varmepumpe og akkumuleringstank til at understøtte vandopvarmningen i vandland som erstatning for gammelt anlæg med oliekedel. Det nye varme anlæg skal desuden understøtte Hotel Fårup som primær varmekilde fremadrettet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der arbejdes med langtidsplaner for udvikling af parken, så denne til stadighed fremstår moderne, innovativ og tidssvarende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Nettoomsætning	173.458.257	195.152.244
	Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	740.889	822.266
	Andre driftsindtægter	3.537.454	1.299.477
	Andre eksterne omkostninger	-63.980.071	-68.421.316
	Bruttofortjeneste	113.756.529	128.852.671
2	Personaleomkostninger	-70.942.204	-78.838.327
	Resultat før af- og nedskrivninger	42.814.325	50.014.344
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-23.710.611	-23.742.889
	Resultat af primær drift	19.103.714	26.271.455
3	Finansielle indtægter	714.746	176.209
4	Finansielle omkostninger	-5.835.486	-3.176.877
	Resultat før skat	13.982.974	23.270.787
	Skat af årets resultat	-2.525.924	-4.411.296
	Årets resultat	11.457.050	18.859.491

5 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	916.487	559.153
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	916.487	559.153
	Grunde og bygninger	96.009.981	99.761.968
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	139.992.697	147.000.633
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	15.016.433	4.515.154
7	Materielle anlægsaktiver i alt	251.019.111	251.277.755
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.500	2.500
9	Andre tilgodehavender	424.611	436.433
	Finansielle anlægsaktiver i alt	427.111	438.933
	Anlægsaktiver i alt	252.362.709	252.275.841
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.465.280	5.546.962
	Varebeholdninger i alt	5.465.280	5.546.962
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.297.891	1.986.918
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.103.958	0
	Tilgodehavende selskabsskat	880	677.958
	Andre tilgodehavender	1.322.443	2.182.243
10	Periodeafgrænsningsposter	194.365	732.762
	Tilgodehavender i alt	12.919.537	5.579.881
	Likvide beholdninger	3.937.913	2.923.177
	Omsætningsaktiver i alt	22.322.730	14.050.020
	Aktiver i alt	274.685.439	266.325.861

		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
11	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	714.860	436.139
	Reserve for sikringstransaktioner	2.445.401	3.026.929
	Overført resultat	63.635.185	56.456.856
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
Egenkapital i alt		71.795.446	64.919.924
12	Hensættelser til udskudt skat	21.173.576	18.812.365
Hensatte forpligtelser i alt		21.173.576	18.812.365
13	Gæld til realkreditinstitutter	56.105.172	60.475.314
13	Gæld til øvrige kreditinstitutter	19.684.000	23.060.000
13	Leasingforpligtelser	450.427	916.218
13	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	10.782.925
13	Anden gæld	1.512.690	1.463.527
Langfristede gældsforpligtelser i alt		77.752.289	96.697.984
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	19.549.547	22.581.332
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	49.480.577	35.671.698
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	15.825.424	14.514.017
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.866.080	7.347.058
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.049.184
	Anden gæld	7.242.500	4.732.299
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		103.964.128	85.895.588
Gældsforpligtelser i alt		181.716.417	182.593.572
Passiver i alt		274.685.439	266.325.861
14	Oplysninger om dagsværdi		
15	Afledte finansielle instrumenter		
16	Eventualforpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsår et
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23					
Saldo pr. 01.01.23	1.000.000	436.139	3.026.929	56.456.856	4.000.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-746.241	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-4.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	357.334	0	-357.334	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-78.613	164.713	78.613	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	7.457.050	4.000.000
Saldo pr. 31.12.23	1.000.000	714.860	2.445.401	63.635.185	4.000.000

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Årets resultat	11.457.050	18.859.491
19 Reguleringer	31.291.970	30.841.518
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	81.682	-1.061.514
Tilgodehavender	-8.762.975	-1.004.622
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.935.854	22.965.542
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	2.727.048	888.517
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	27.858.921	71.488.932
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	710.746	172.209
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-5.636.517	-2.957.492
Betalt selskabsskat	677.078	-2.135.690
Pengestrømme fra driften	23.610.228	66.567.959
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.333.886	-21.685
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	35.876
Køb af materielle anlægsaktiver	-22.498.603	-55.276.726
Salg af materielle anlægsaktiver	259.916	340.385
Modtaget udbytte	4.000	4.000
Modtaget afdrag på udlån	11.822	10.916
Pengestrømme fra investeringer	-23.556.751	-54.907.234
Betalt udbytte	-4.000.000	-4.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	8.777.674	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-13.933.589	-5.788.546
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	13.808.879	13.233.210
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-3.376.000	-13.376.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-307.981	-300.988
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	51.154	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-58.878	48.298
Pengestrømme fra finansiering	961.259	-10.184.026
Årets samlede pengestrømme	1.014.736	1.476.699
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.923.177	1.446.478
Likvide beholdninger ved årets slutning	3.937.913	2.923.177

Pengestrømsopgørelse

Note	2023 DKK	2022 DKK
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.937.913	2.923.177
I alt	3.937.913	2.923.177

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2023 DKK	2022 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	1.742.896	196.129

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordninger.

	2023 DKK	2022 DKK
--	-------------	-------------

2. Personaleomkostninger

Lønninger	63.934.661	70.241.714
Pensioner	2.552.923	3.938.884
Andre omkostninger til social sikring	486.191	945.314
Andre personaleomkostninger	3.968.429	3.712.415
I alt	70.942.204	78.838.327

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	151	154
------------------------------------------	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.090.501	2.213.841
--------------------------------------	-----------	-----------

	2023	2022
	DKK	DKK

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	299.682	0
Renteindtægter i øvrigt	411.064	35.393
Valutakursreguleringer	0	136.816
Øvrige finansielle indtægter	4.000	4.000
I alt	714.746	176.209

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	44.862	40.967
Renteomkostninger i øvrigt	5.528.130	2.833.804
Valutakursreguleringer	56.247	0
Øvrige finansielle omkostninger	206.247	302.106
I alt	5.835.486	3.176.877

5. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000
Overført resultat	7.457.050	14.859.491
I alt	11.457.050	18.859.491

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris pr. 01.01.23	5.693.141
Tilgang i året	1.333.886
Afgang i året	-212.121
Kostpris pr. 31.12.23	6.814.906
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-5.133.988
Afskrivninger i året	-976.552
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	212.121
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-5.898.419
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	916.487

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af IT-infrastruktur, udvikling og optimering af digitale muligheder i parken. Udviklingen omfatter både tilretning af standardsystemer samt nyudvikling af egne apps og funktionaliteter.

Der sker løbende udvikling og tilpasning, med henblik på fortsat udvikling og vækst i virksomheden.

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	266.142.203	331.586.788	4.515.154
Tilgang i året	3.103.348	5.225.524	14.549.904
Afgang i året	0	-3.451.970	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.639.918	2.408.707	-4.048.625
Kostpris pr. 31.12.23	270.885.469	335.769.049	15.016.433
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-166.380.236	-184.586.154	0
Afskrivninger i året	-8.495.252	-14.238.807	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	3.048.609	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-174.875.488	-195.776.352	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	96.009.981	139.992.697	15.016.433
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	942.144	0

8. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.23	2.500
Kostpris pr. 31.12.23	2.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	2.500

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender	
Kostpris pr. 01.01.23		436.433
Afgang i året		-11.822
Kostpris pr. 31.12.23		424.611
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23		424.611
	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

10. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	0	16.010
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	190.228	119.942
Forudbetalt it-omkostninger	4.137	341.001
Forudbetalt vand	0	255.809
I alt	194.365	732.762

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

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

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	18.812.365	15.456.925
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.525.924	3.355.440
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	-164.713	0

Udskudt skat pr. 31.12.23	21.173.576	18.812.365
---------------------------	------------	------------

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	21.173.576	18.812.365
-------------------------------	------------	------------

I alt	21.173.576	18.812.365
-------	------------	------------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	201.627	123.014
Materielle anlægsaktiver	19.531.477	17.328.326
Gældsforpligtelser	1.790.220	1.361.025
Skattemæssige underskud	-349.748	0

I alt	21.173.576	18.812.365
-------	------------	------------

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til realkreditinstitutter	4.793.400	37.841.471	60.898.572	65.900.894
Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.376.000	6.180.000	23.060.000	26.436.000
Leasingforpligtelser	573.442	0	1.023.869	1.160.427
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.806.705	0	10.806.705	24.261.581
Anden gæld	0	1.512.690	1.512.690	1.520.414
I alt	19.549.547	45.534.161	97.301.836	119.279.316

14. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi pr. 31.12.23	1.013.770
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	-746.241

15. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 15,4 mio. og en løbetid på ca. 5 år til udløb den 29.03.29. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balance-dagen udgør t.DKK 1.014. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret tab før skat på t.DKK 746, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

16. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 14 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 187.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Fårup Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 61.870 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 95.308.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 139.993, skønnes t.DKK 138.500 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 40.000 og skadeløsbrev på i alt t.DKK 3.700, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 93.732 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 138.500. Ejerpantebrev og skadeløsbrev er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

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

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Fårup Holding A/S, Jammerbugt	Kapitalejer

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-65.305	-313.335
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	23.710.611	23.742.889
Finansielle indtægter	-714.746	-176.209
Finansielle omkostninger	5.835.486	3.176.877
Skat af årets resultat	2.525.924	4.411.296
I alt	31.291.970	30.841.518

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Præsentation af lønrefusioner m.v.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bruttoprincip er modtagne lønrefusioner og lignende præsenteret i regnskabsposten "Andre driftsindtægter". I tidligere år var modtagne lønrefusioner og lignende modregnet i personaleomkostninger.

Den ændrede præsentation er indarbejdet i årsrapportens sammenligningstal for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med t.DKK 570, og tilsvarende er regnskabsposten "Personaleomkostninger" øget med t.DKK 570.

Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

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.

20. 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 under reserve for sikringstransaktioner. 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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra 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. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver**

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og 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.

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 DKK
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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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, 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.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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".

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, 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.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udsbudte skatteforpligtelser og udsbudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udsbudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udsbudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udsbudte 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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.

20. 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. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.