

M. Kragelund Holding A/S

Pirupvejen 147, 9492 Blokhus
CVR-nr. 44 31 37 15

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.03.23

Tage Borregaard
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

M. Kragelund Holding A/S
Pirupvejen 147
9492 Blokhus
Telefon: 98 88 16 00
Hjemsted: Jammerbugt
CVR-nr.: 44 31 37 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Henrik Schnack

Bestyrelse

Ole Mølgaard Kristensen
Henrik Schnack
Tage Borregaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank

Dattervirksomhed

Fårup Sommerland A/S, Jammerbugt

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for M. Kragelund Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Blokhus, den 24. marts 2023

Direktionen

Henrik Schnack

Bestyrelsen

Ole Mølgaard Kristensen

Henrik Schnack

Tage Borregaard

Til kapitalejeren i M. Kragelund Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for M. Kragelund Holding A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 24. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021
---------------	------	------

Resultat

Nettoomsætning	195.152	148.313
Resultat af primær drift	26.060	25.717
Finansielle poster i alt	-2.960	-2.831
Indeks	105	100
Årets resultat	18.726	17.872

Balance

Samlede aktiver	266.365	228.925
Investeringer i materielle anlægsaktiver	55.754	48.380
Materielle anlægsaktiver	251.278	218.457
Egenkapital	65.913	49.045

Nøgletal

	2022	2021
--	------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	25%	21%
----------------	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	154	125
---------------------------	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktiviteter består i at drive investeringsvirksomhed.

Det 100%-ejede datterselskab, Fårup Sommerland A/S, driver forlystelsespark med en vision om at skabe en af Skandinaviens bedste og mest anerkendte forlystelsesparker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 18.726.367 mod DKK 17.871.755 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 65.912.932.

Resultatet for 2022 anses for tilfredsstillende på trods af koncernen i 2022 blev udfordret betydeligt af uforudset regulering af aftaleforhold for parkens sæsonansatte.

I 2022 slog Fårup Sommerland gæsterekord med 768.683 besøgende og samtidig oplevede Hotel Fårup rekordhøj belægning.

Forventet udvikling

Koncernen arbejder løbende på en stærk udvikling af muligheder for turister. Der er i tråd hermed arbejdet intenst med de fremtidige udviklingsplaner, der skal være med til at sikre, at koncernen tilbyder spændende og attraktive muligheder for de mange gæster, koncernen hvert år skaber oplevelser for.

Med baggrund heri forventer koncernen at realisere et tilfredsstillende resultat i 2023.

Finansielle risici

Ledelsen vurderer, at turismen i Danmark i forskellig grad kan blive påvirket af udhulet købekraft og recessions lignende tilstande.

Eksternt miljø

Der arbejdes med mange indsatser omkring bæredygtig udvikling og en væsentlig del heraf er fokus på at reducere energiforbruget.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der arbejdes med langtidsplaner for udvikling af attraktive tilbud til koncernens gæster.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Nettoomsætning	195.152.244	148.313.281	0	0
	Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	822.266	812.943	0	0
	Andre driftsindtægter	729.527	7.472.257	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-68.437.909	-54.885.099	-16.594	-10.000
	Bruttoresultat	128.266.128	101.713.382	-16.594	-10.000
2	Personaleomkostninger	-78.463.378	-55.712.810	-195.000	-195.000
	Resultat før af- og nedskrivninger	49.802.750	46.000.572	-211.594	-205.000
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-23.742.889	-20.249.150	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-34.391	0	0
	Resultat af primær drift	26.059.861	25.717.031	-211.594	-205.000
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	18.859.491	18.006.580
4	Andre finansielle indtægter	176.259	47.241	41.017	32.149
	Andre finansielle omkostninger	-3.135.989	-2.878.500	-79	-32
	Resultat før skat	23.100.131	22.885.772	18.688.835	17.833.697
	Skat af årets resultat	-4.373.764	-5.014.017	37.532	38.058
	Årets resultat	18.726.367	17.871.755	18.726.367	17.871.755
5	Forslag til resultatdisponering				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	559.153	1.657.171	0	0
	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	35.876	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	559.153	1.693.047	0	0
	Grunde og bygninger	99.761.968	97.371.716	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	147.000.633	75.991.564	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.515.154	45.093.766	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	251.277.755	218.457.046	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	64.919.924	47.918.744
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.202	3.202	702	702
9	Andre tilgodehavender	436.433	447.349	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	439.635	450.551	64.920.626	47.919.446
	Anlægsaktiver i alt	252.276.543	220.600.644	64.920.626	47.919.446
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.546.962	4.485.448	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.546.962	4.485.448	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.986.918	1.619.477	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.049.184	1.168.058
	Tilgodehavende selskabsskat	715.501	240.259	37.543	38.069
	Andre tilgodehavender	2.182.244	219.325	1	1
	Periodeafgrænsningsposter	732.762	298.489	0	0
	Tilgodehavender i alt	5.617.425	2.377.550	1.086.728	1.206.128
	Likvide beholdninger	2.924.549	1.461.352	1.372	14.874
	Omsætningsaktiver i alt	14.088.936	8.324.350	1.088.100	1.221.002
	Aktiver i alt	266.365.479	228.924.994	66.008.726	49.140.448

Note	PASSIVER				
	Koncern		Modervirksomhed		
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	
10	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	57.018.417	40.017.237
	Reserve for udviklingsomkostninger	436.139	834.124	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	3.026.929	885.240	0	0
	Overført resultat	57.949.864	42.825.512	4.394.515	4.527.639
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
	Egenkapital i alt	65.912.932	49.044.876	65.912.932	49.044.876
11	Hensættelser til udskudt skat	18.812.365	15.456.925	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	18.812.365	15.456.925	0	0
12	Gæld til realkreditinstitutter	60.475.314	65.606.958	0	0
12	Gæld til øvrige kreditinstitutter	23.060.000	36.436.000	0	0
12	Leasingforpligtelser	916.218	1.072.320	0	0
12	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.782.925	0	0	0
12	Anden gæld	1.463.527	1.472.116	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	96.697.984	104.587.394	0	0
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	22.581.332	9.477.050	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	35.671.698	22.438.488	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	14.514.017	11.718.385	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.352.532	8.628.784	6.250	6.251
	Anden gæld	4.822.619	7.573.092	89.544	89.321
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	84.942.198	59.835.799	95.794	95.572
	Gældsforpligtelser i alt	181.640.182	164.423.193	95.794	95.572
	Passiver i alt	266.365.479	228.924.994	66.008.726	49.140.448
13	Oplysninger om dagsværdi				
14	Afledte finansielle instrumenter				
15	Eventualforpligtelser				
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22						
Saldo pr. 01.01.22	500.000	0	834.124	885.240	42.825.512	4.000.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	2.745.755	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-4.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-510.237	0	510.237	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	112.252	-604.066	-112.252	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	0	14.726.367	4.000.000
Saldo pr. 31.12.22	500.000	0	436.139	3.026.929	57.949.864	4.000.000

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 -
31.12.22

Saldo pr. 01.01.22	500.000	40.017.237	0	0	4.527.639	4.000.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	2.141.689	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	0	-4.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	14.859.491	0	0	-133.124	4.000.000
Saldo pr. 31.12.22	500.000	57.018.417	0	0	4.394.515	4.000.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	18.726.367	17.871.755
18 Reguleringer	30.763.048	28.128.817
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-1.061.514	266.754
Tilgodehavender	-1.004.622	1.876.489
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.985.329	5.216.886
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	1.030.905	3.249.961
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	71.439.513	56.610.662
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	172.209	36.325
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.911.383	-2.636.483
Betalt selskabsskat	-2.097.632	-3.609.527
Pengestrømme fra driften	66.602.707	50.400.977
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-21.685	-1.614.009
Salg af immaterielle anlægsaktiver	35.876	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-55.753.726	-48.380.106
Salg af materielle anlægsaktiver	623.166	351.409
Modtaget udbytte	4.050	2.550
Modtaget afdrag på udlån	10.916	10.078
Pengestrømme fra investeringer	-55.101.403	-49.630.078
Betalt udbytte	-4.000.000	-2.000.000
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	0	14.948.270
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-5.788.546	-5.871.319
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	41.000.000
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-142.790	-48.748.377
Afdrag på leasingforpligtelser	-583.771	-721.032
Optagelse af leasingforpligtelser	477.000	879.518
Pengestrømme fra finansiering	-10.038.107	-512.940
Årets samlede pengestrømme	1.463.197	257.959
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.461.352	1.203.393
Likvide beholdninger ved årets slutning	2.924.549	1.461.352
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.924.549	1.461.352
I alt	2.924.549	1.461.352

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:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
Særlige poster:					
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	196.129	7.281.657	0	0
I alt		196.129	7.281.657	0	0

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordninger og SMV Digital.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	69.944.605	49.643.075	195.000	195.000
Pensioner	3.861.044	2.467.111	0	0
Andre omkostninger til social sikring	945.314	859.031	0	0
Andre personaleomkostninger	3.712.415	2.743.593	0	0
I alt	78.463.378	55.712.810	195.000	195.000

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	154	125	0	0
--	-----	-----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	295.000	295.000	195.000	195.000
--------------------------------------	---------	---------	---------	---------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	18.859.491	18.006.580
I alt	0	0	18.859.491	18.006.580

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	40.967	32.005
Renteindtægter i øvrigt	35.393	44.284	0	94
Valutakursreguleringer	136.816	407	0	0
Øvrige finansielle indtægter	4.050	2.550	50	50
Øvrige finansielle indtægter	176.259	47.241	50	144
I alt	176.259	47.241	41.017	32.149

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	14.859.491	14.006.580
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Overført resultat	14.726.367	13.871.755	-133.124	-134.825
I alt	18.726.367	17.871.755	18.726.367	17.871.755

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	9.699.021
Tilgang i året	21.685
Afgang i året	-4.027.565
Kostpris pr. 31.12.22	5.693.141
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-8.041.850
Afskrivninger i året	-1.119.703
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.027.565
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-5.133.988
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	559.153

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 an- lægsaktiver under udførelse
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.22	255.352.328	247.060.293	45.093.766
Tilgang i året	10.596.077	40.642.495	4.515.154
Afgang i året	0	-1.015.968	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	193.799	44.899.967	-45.093.766
Kostpris pr. 31.12.22	266.142.204	331.586.787	4.515.154
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-157.980.612	-171.068.729	0
Afskrivninger i året	-8.399.624	-14.223.562	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	706.137	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-166.380.236	-184.586.154	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	99.761.968	147.000.633	4.515.154
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	1.159.930	0

8. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	3.202
Kostpris pr. 31.12.22	0	3.202
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	3.202
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	112.136	702
Kostpris pr. 31.12.22	112.136	702
Opskrivninger pr. 01.01.22	47.806.608	0
Årets resultat fra kapitalandele	18.859.491	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.000.000	0
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	2.141.689	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	64.807.788	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	64.919.924	702
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Fårup Sommerland A/S, Jammerbugt		100%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehaver
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	447.349
Afgang i året	-10.916
Kostpris pr. 31.12.22	436.433
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	436.433

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	15.456.925	13.641.648	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	3.355.440	1.815.277	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	18.812.365	15.456.925	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	18.812.365	15.456.925	0	0
-------------------------------	------------	------------	---	---

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	123.014	364.578	0	0
Materielle anlægsaktiver	17.328.326	13.765.226	0	0
Gældsforpligtelser	1.361.025	1.327.121	0	0
I alt	18.812.365	15.456.925	0	0

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	5.425.580	38.979.491	65.900.894	71.513.130
Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.376.000	9.556.000	26.436.000	39.812.000
Leasingforpligtelser	244.209	0	1.160.427	1.267.198
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.478.656	0	24.261.581	0
Anden gæld	56.887	1.463.527	1.520.414	1.472.116
I alt	22.581.332	49.999.018	119.279.316	114.064.444

13. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finansielle instrumenter
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.22	1.760.011
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	2.745.755

14. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Koncernen har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 23,1 mio. og en løbetid på 6 år til udløb den 29.03.29. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK 1.760. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 2.746, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 26x måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 347.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 62.108.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegræn-
set for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de
sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle
senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskat-
ningsindkomsten m.v.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 66.984 er der givet pant i grunde og bygninger,
hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 99.014.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 147.001,
skønnes t.DKK 145.000 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt t.DKK 40.000 og skadesløsbrev på i alt t.DKK 3.700, der
giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 97.396 samt øvrige mate-
rielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 145.000. 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.

17. Nærtstående parter

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-313.335	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	23.742.889	20.249.150
Andre driftsomkostninger	0	34.391
Finansielle indtægter	-176.259	-47.241
Finansielle omkostninger	3.135.989	2.878.500
Skat af årets resultat	4.373.764	5.014.017
I alt	30.763.048	28.128.817

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valuta-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kursdifferencer, 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.

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 leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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).

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, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til varekøb, vedligeholdelse, øvrige driftsomkostninger, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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.

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 omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for M. Kragelund Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab 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, reetableres 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.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens 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.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.