



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Møllevej 17
7760 Hurup Thy
T +45 97 95 18 22

CVR nr. 25 49 21 45

hurup@rsm.dk
www.rsm.dk

Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S

Vesterhavsgade 44, 7700 Thisted

CVR-nr. 26 49 36 84

Årsrapport

1. oktober 2022 - 30. september 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. januar 2024.

Jan Brusgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse	18
Noter	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 9. januar 2024

Direktion

Jan Brusgaard

Bestyrelse

Herdis Brusgaard
Formand

Flemming Yde Larsen
Næstformand

Jan Brusgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 revisoreres 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hurup Thy, den 9. januar 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Niclas Kruse Lyhne

statsautoriseret revisor
mne46626

Selskabsoplysninger

Selskabet	Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S Vesterhavsgade 44 7700 Thisted
	CVR-nr.: 26 49 36 84
	Stiftet: 18. februar 2002
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Herdis Brusgaard, Formand Flemming Yde Larsen, Næstformand Jan Brusgaard
Direktion	Jan Brusgaard
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup Thy
Modervirksomhed	A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør

Hovedtal og nøgletal

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	54.625	58.732	51.875	43.932	32.056
Resultat af primær drift	17.287	23.442	22.673	15.517	2.326
Finansielle poster, netto	1.436	1.530	1.114	580	362
Årets resultat	14.360	19.524	18.560	12.572	1.657
Balance:					
Balancesum	75.432	74.848	86.909	81.395	42.648
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.974	488	391	175	1.048
Egenkapital	20.649	25.289	23.765	17.141	5.990
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	70	66	60	58	54
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	119,8	133,6	122,6	111,8	84,4
Soliditetsgrad	27,4	33,8	27,3	21,1	14,0
Egenkapitalforrentning	62,5	79,6	90,7	108,7	25,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af formidling af udlejning af privatejede, danske ferieboliger. Dette sker fra de lokalt og selvstændigt drevne afdelinger; Feriepartner Jammerbugt, Blokhush, Løkken, Lønstrup, Tversted og Kattegat.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 54.624.549 mod 58.731.568 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 14.359.712 mod 19.524.152 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Sæsonen 2023 har båret præg af god efterspørgsel indenfor alle forretningsområder næsten på niveau med rekordåret 2022. Udviklingen har været i overensstemmelse med de forventninger der blev udmeldt ved offentliggørelsen af sidste års årsrapport.

Investeringer

Alle planlagte investeringer er gennemførte, og der vil de kommende år fortsat blive investeret i det solide fundament, som virksomheden bygger på samt en øget markedsandel.

Der er i regnskabsåret investeret i nye digitale løsninger til nøgleudlevering og kommunikation med gæster samt miljøcertificering (Green Tourism Organization-certificering fra Horesta). Dertil er der investeret betydeligt i opgradering af medarbejdere samt disses kvalifikationer.

Kapitalberedskab

Virksomheden har et stærkt kapitalgrundlag og er 100 % selvfinansierende.

Miljøforhold

Virksomheden arbejder på flere fronter i forhold til bæredygtighed og optimering af den miljømæssige belastning ved virksomhedens drift.

Videnressourcer

Virksomheden investerer løbende i videre- og efteruddannelse af medarbejdere. Det er virksomhedens vurdering, at uddannelsesniveautet i forhold til branchenormen er på et højt niveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden deltager gennem kædesamarbejdet Feriepartner Danmark løbende i opsamling af brancherelevant viden samt udvikling af diverse processer, som er med til at forbedre og optimere forretningsgange og kundeoplevelser. Særligt er der i disse år stor fokus på bæredygtighed og miljø, og flere tiltag forventes igangsat indenfor nærmeste fremtid. Der er de senere år investeret kraftigt i en lang række IT-systemer i relation til bl.a. CRM og HR, hvor fokus er på tilkøb af standardsystemer.

Den forventede udvikling

Der forventes en fortsat høj efterspørgsel og et fortsat højt aktivitetsniveau for alle virksomhedens forretningsområder også i 2024. På baggrund af dette forventes der et resultat på samme niveau som i indeværende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 3 og 7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	4.000 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 t.kr.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele (ikke børsnoterede), der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andre værdipapirer, der måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra selskabernes egenkapital.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindbetalinger og lignende”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Bruttofortjeneste	54.624.549	58.731.568
1 Personaleomkostninger	-35.592.108	-33.567.764
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.745.414	-1.690.479
Andre driftsomkostninger	0	-31.317
Driftsresultat	17.287.027	23.442.008
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.118.783	1.642.265
Andre finansielle indtægter	543.105	151.699
Øvrige finansielle omkostninger	-226.157	-263.642
Resultat før skat	18.722.758	24.972.330
Skat af årets resultat	-4.363.046	-5.448.178
2 Årets resultat	14.359.712	19.524.152

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
3 Goodwill	2.567.562	2.995.993
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.567.562</u>	<u>2.995.993</u>
4 Grunde og bygninger	6.393.083	4.761.856
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	735.402	977.209
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.128.485</u>	<u>5.739.065</u>
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.391.700	1.337.750
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.391.700</u>	<u>1.337.750</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>11.087.747</u>	<u>10.072.808</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.381.109	41.679.533
Udskudte skatteaktiver	0	102.000
Andre tilgodehavender	9.570.806	11.579.388
7 Periodeafgrænsningsposter	205.863	197.509
Tilgodehavender i alt	<u>28.157.778</u>	<u>53.558.430</u>
Likvide beholdninger	36.186.082	11.216.268
Omsætningsaktiver i alt	<u>64.343.860</u>	<u>64.774.698</u>
Aktiver i alt	<u>75.431.607</u>	<u>74.847.506</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	6.148.692	5.788.980
Foreslået udbytte for regnskabsåret	14.000.000	19.000.000
Egenkapital i alt	20.648.692	25.288.980
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	66.820	0
Hensatte forpligtelser i alt	66.820	0
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	1.015.936	1.082.876
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.015.936	1.082.876
10 Kortfristet del af langfristet gæld	66.939	66.193
Gæld til pengeinstitutter	68.966	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	35.392.057	33.306.545
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.130.026	2.892.583
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.500.000	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	4.170.244	5.475.458
Anden gæld	9.371.927	6.734.871
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	53.700.159	48.475.650
Gældsforpligtelser i alt	54.716.095	49.558.526
Passiver i alt	75.431.607	74.847.506
11 Oplysninger om dagsværdi		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	500.000	5.264.828	18.000.000	23.764.828
Udloddet udbytte	0	0	-18.000.000	-18.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	524.152	19.000.000	19.524.152
Egenkapital 1. oktober 2022	500.000	5.788.980	19.000.000	25.288.980
Udloddet udbytte	0	0	-19.000.000	-19.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	359.712	14.000.000	14.359.712
	500.000	6.148.692	14.000.000	20.648.692

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2022/23	2021/22
Årets resultat	14.359.712	19.524.152
15 Reguleringer	4.589.230	5.639.652
16 Ændring i driftskapital	31.758.662	-2.855.121
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	50.707.604	22.308.683
Renteindbetalinger og lignende	1.637.905	1.642.464
Renteudbetalinger og lignende	-48.157	-263.642
Pengestrøm fra ordinær drift	52.297.352	23.687.505
Betalt selskabsskat	-5.475.458	-5.238.992
Pengestrømme fra driftsaktivitet	46.821.894	18.448.513
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-799.000	-350.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.973.903	-487.896
Salg af materielle anlægsaktiver	150.000	115.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-231.950	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.854.853	-722.896
Afdrag på langfristet gæld	-66.193	-1.075.649
Betalt udbytte	-19.000.000	-18.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	68.966	10.258.227
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-18.997.227	-8.817.422
Ændring i likvider	24.969.814	8.908.195
Likvider primo	11.216.268	2.308.073
Likvider ultimo	36.186.082	11.216.268
Likvider		
Likvide beholdninger	36.186.082	11.216.268
Likvider ultimo	36.186.082	11.216.268

Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	32.483.134	30.867.030
Pensioner	2.536.177	2.205.683
Andre omkostninger til social sikring	572.797	495.051
	<u>35.592.108</u>	<u>33.567.764</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>70</u>	<u>66</u>
 Bestyrelsen og direktionen modtager ikke vederlag for deres ledelsesposter.		
2. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	14.000.000	19.000.000
Overføres til overført resultat	359.712	524.152
Disponeret i alt	<u>14.359.712</u>	<u>19.524.152</u>
3. Goodwill		
Kostpris primo	10.670.000	10.320.000
Tilgang i årets løb	799.000	350.000
Kostpris ultimo	<u>11.469.000</u>	<u>10.670.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-7.674.006	-6.550.713
Årets afskrivninger	-1.227.432	-1.123.294
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-8.901.438</u>	<u>-7.674.007</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.567.562</u>	<u>2.995.993</u>

Noter

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	7.483.853	7.483.853
Tilgang i årets løb	<u>1.718.873</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>9.202.726</u>	<u>7.483.853</u>
Af- og nedskrivninger primo	-2.721.997	-2.645.811
Årets afskrivninger	<u>-87.646</u>	<u>-76.186</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.809.643</u>	<u>-2.721.997</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>6.393.083</u>	<u>4.761.856</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	5.088.527	4.851.461
Tilgang i årets løb	255.030	487.896
Afgang i årets løb	<u>-1.344.260</u>	<u>-250.830</u>
Kostpris ultimo	<u>3.999.297</u>	<u>5.088.527</u>
Af- og nedskrivninger primo	-4.111.318	-3.724.832
Årets afskrivninger	-430.337	-490.999
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>1.277.760</u>	<u>104.513</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-3.263.895</u>	<u>-4.111.318</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>735.402</u>	<u>977.209</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	928.650	928.650
Tilgang i årets løb	<u>231.950</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>1.160.600</u>	<u>928.650</u>
Opskrivninger primo	409.100	257.600
Årets opskrivninger	0	151.500
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>-178.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>231.100</u>	<u>409.100</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.391.700</u>	<u>1.337.750</u>

Noter

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
7. Periodeafgrænsningsposter		
Andre periodeafgrænsningsposter	205.863	197.509
	<u>205.863</u>	<u>197.509</u>

Andre periodeafgrænsningsposter udgør forudbetalt husleje, forsikring og vægtafgift m.m.

8. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 500 aktier á nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

	<u>30/9 2023</u>	<u>30/9 2022</u>
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	-102.000	-74.720
Udskudt skat af årets resultat	168.820	-27.280
	<u>66.820</u>	<u>-102.000</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	213.995	208.434
Materielle anlægsaktiver	-147.175	-310.434
	<u>66.820</u>	<u>-102.000</u>

10. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 30/9 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 30/9 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	1.082.875	66.939	1.015.936	750.607
	<u>1.082.875</u>	<u>66.939</u>	<u>1.015.936</u>	<u>750.607</u>

11. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele</u>
Dagsværdi ultimo	1.391.700
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-178.000

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.083 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger beliggende matr.nr. 66A Hune by, Hune, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2023 udgør 3.964 t.kr. Selskabet ejer 50% af ejendommen. Pantebrevet er tinglyst i hele ejendommen. Der er solidarisk hæftelse.

I medejerens andel er tinglyst ejerpantebrev på 1.100 t.kr. til sikkerhed for medejerens gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevet er tinglyst i hele ejendommen. Der er solidarisk hæftelse.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet restforpligtelse på 1.098 t.kr. i opsigelsesperioden, som er 6-18 måneder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med A/S G. Hillgaard Nr. Vorupør, CVR-nr. 41911417, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

A/S G. Hillgaard Nr. Vorupør
Vesterhavsgade 44, Vorupør
7700 Thisted

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Huslejudgift til tilknyttede virksomheder	468.000	454.000
Renteindtægt fra tilknyttede virksomheder	1.118.783	1.642.265
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	18.381.109	41.679.533
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.500.000	0
Skyldig sambeskatningsbidrag til tilknyttede virksomheder	4.275.844	5.475.458

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.745.415	1.690.479
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-83.500	31.317
Andre finansielle indtægter	-1.661.888	-1.793.964
Øvrige finansielle omkostninger	226.157	263.642
Skat af årets resultat	4.363.046	5.448.178
	<u>4.589.230</u>	<u>5.639.652</u>

16. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	25.298.652	9.891.032
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.460.010	-12.746.153
	<u>31.758.662</u>	<u>-2.855.121</u>