



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

A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør

Vesterhavsgade 44, Vorupør, 7700 Thisted

CVR-nr. 41 91 14 17

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 for koncernen | 6 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |
| Resultatopgørelse | 19 |
| Balance | 20 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 24 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 25 |
| Pengestrømsopgørelse | 26 |
| Noter | 27 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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

Flemming Yde Larsen

Bestyrelse

Herdis Brusgaard
Formand

Flemming Yde Larsen

Jan Brusgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. 30. september 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 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 eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Hurup Thy, den 9. januar 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Niclas Kruse Lyhne

statsautoriseret revisor
mne46626

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør Vesterhavsgade 44 Vorupør 7700 Thisted |
| | Telefon: 97938022 Hjemmeside: www.feriepartner.dk/thy |
| | CVR-nr.: 41 91 14 17 Stiftet: 6. december 1972 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 |
| Bestyrelse | Herdis Brusgaard, Formand Flemming Yde Larsen Jan Brusgaard |
| Direktion | Flemming Yde Larsen |
| Revision | RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup Thy |
| Dattervirksomheder | Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S, Thisted Feriepartner Blåvand A/S, Blåvand Feriepartner Rømø A/S, Rømø Feriepartner Bork Havn A/S, Bork Havn |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2022/23 t.kr. | 2021/22 t.kr. | 2020/21 t.kr. | 2019/20 t.kr. | 2018/19 t.kr. |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 105.243 | 112.402 | 92.149 | 72.044 | 59.252 |
| Resultat af primær drift | 28.060 | 34.922 | 28.778 | 19.255 | 4.985 |
| Finansielle poster, netto | 1.445 | -1.348 | -1.095 | 198 | -803 |
| Årets resultat | 22.547 | 26.049 | 21.371 | 15.573 | 2.785 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 170.121 | 148.988 | 152.518 | 123.572 | 90.174 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 3.988 | 8.761 | 16.042 | 5.769 | 12.530 |
| Egenkapital | 53.344 | 45.147 | 30.165 | 10.724 | 4.194 |
| Pengestrømme: | | | | | |
| Driftsaktivitet | 47.558 | 47.368 | 8.188 | 38.884 | 32.381 |
| Investeringsaktivitet | -4.647 | -10.939 | -20.982 | -13.048 | -21.734 |
| Finansieringsaktivitet | -14.647 | -16.842 | -9.532 | -7.936 | -2.559 |
| Pengestrømme i alt | 28.264 | 19.587 | -22.326 | 17.900 | 8.087 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 144 | 140 | 123 | 116 | 102 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Likviditetsgrad | 82,6 | 69,7 | 65,9 | 63,0 | 48,4 |
| Soliditetsgrad | 26,5 | 24,8 | 15,8 | 7,0 | 10,5 |
| Egenkapitalforrentning | 43,9 | 68,6 | 110,0 | 25,7 | 37,3 |

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:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

***Resultat**

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af formidling af udlejning af privatejede, danske ferieboliger (Feriepartner Thy og Feriepartner Limfjorden) samt drift af supermarked (MENY Vorupør), campingplads (Vorupør Camping) og udlejning af ejendomme til egne koncernforbundne selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sæsonen 2023 har båret præg af god efterspørgsel indenfor alle forretningsområder næsten på niveau med rekordåret 2022. Udviklingen har derfor været som forventet.

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.

Der forventes en fortsat høj efterspørgsel og et fortsat højt aktivitetsniveau for alle virksomhedens forretningsområder også i 2024.

Driftsresultatet anses for værende tilfredsstillende.

Investeringer

Alle planlagte investeringer er gennemførte.

Kapitalberedskab

Koncernen har et stærkt kapitalgrundlag.

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 uddannelsesniveaut 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.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Med forbehold for alle de usikkerheder, som alle virksomheder må leve med i denne tid, så er der forventning om en fortsat høj efterspørgsel og et fortsat højt aktivitetsniveau for alle virksomhedens forretningsområder også i 2024. På dette grundlag forventes et resultat på niveau med gennemsnittet af de seneste regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Dagsværdihierarkiet

Selskabet anvender dagsværdibegrebet til indregning af unoterede kapitalandele. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv eller skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion på et marked med uafhængige parter. Dagsværdiansættelse tager udgangspunkt i et primært marked. Der er fire niveauer i dagsværdihierarkiet til opgørelse af værdien:

1. Opgørelse ud fra dagsværdi i et tilsvarende marked
2. Opgørelse efter anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
3. Opgørelse ud fra anerkendte værdiansættelsesmetode og rimelige skøn.
4. Kostpris

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør samt tilknyttede virksomheder, hvori A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (konsolideringsmetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i regnskabsposten Kapitalandele i tilknyttede virksomheder til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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 og tab på debitorer.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er 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 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder omfatter råderet over tennisareal. Ledelsen har fastsat afskrivningsperioden til 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Ledelsen har fastsat afskrivningsperioden til 3-7 år.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|--------------|
| Bygninger | 10-25 år | t.kr. 14.200 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2-10 år | t.kr. 0 |

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver hvilket betyder, at der skal indregnes et tab, når der er objektive indikationer for at debitor ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisation sværdi.

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Anvendt regnskabspraksis

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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| | 105.243.462 | 112.401.733 | 25.894.283 | 27.023.738 |
| Bruttofortjeneste | | | | |
| 1 Personaleomkostninger | -69.773.183 | -68.375.207 | -18.933.467 | -20.094.891 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -7.410.511 | -9.104.378 | -3.417.441 | -3.349.725 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | 0 | 0 | -25.610 |
| Driftsresultat | 28.059.768 | 34.922.148 | 3.543.375 | 3.553.512 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 13.643.679 | 17.162.665 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 3.069 | 3.864 |
| Andre finansielle indtægter | 2.869.546 | 658.120 | 144.283 | 74.686 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -1.424.754 | -2.005.777 | -1.823.261 | -2.377.206 |
| Resultat før skat | 29.504.560 | 33.574.491 | 15.511.145 | 18.417.521 |
| Skat af årets resultat | -6.957.170 | -7.525.494 | -323.087 | -312.977 |
| 3 Årets resultat | 22.547.390 | 26.048.997 | 15.188.058 | 18.104.544 |
| Koncernens resultat fordeler sig således: | | | | |
| Aktionærer i A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør | 18.003.589 | 20.966.870 | | |
| Minoritetsinteresser | 4.543.801 | 5.082.127 | | |
| | 22.547.390 | 26.048.997 | | |

Balance 30. september

| Aktiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Note | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2022 |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 4 | Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5 | Goodwill | 7.962.206 | 10.300.161 | 3.664.282 | 4.521.425 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>7.962.206</u> | <u>10.300.161</u> | <u>3.664.282</u> | <u>4.521.425</u> |
| 6 | Grunde og bygninger | 58.097.049 | 57.333.722 | 51.703.967 | 52.571.867 |
| 7 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.652.102 | 4.168.594 | 1.498.590 | 1.982.847 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>61.749.151</u> | <u>61.502.316</u> | <u>53.202.557</u> | <u>54.554.714</u> |
| 8 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 31.431.195 | 37.437.516 |
| 9 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 5.659.971 | 6.170.706 | 1.013.970 | 1.085.170 |
| 10 | Deposita | 40.000 | 40.000 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>5.699.971</u> | <u>6.210.706</u> | <u>32.445.165</u> | <u>38.522.686</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>75.411.328</u> | <u>78.013.183</u> | <u>89.312.004</u> | <u>97.598.825</u> |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 3.421.412 | 3.201.340 | 3.421.412 | 3.201.340 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>3.421.412</u> | <u>3.201.340</u> | <u>3.421.412</u> | <u>3.201.340</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 270.789 | 318.661 | 270.789 | 257.786 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 147 | 218.349 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 5.990.971 | 7.088.056 |
| | Andre tilgodehavender | 20.083.993 | 24.835.631 | 3.715.103 | 4.264.440 |
| 11 | Periodeafgrænsningspost | 519.635 | 469.759 | 256.368 | 248.312 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>20.874.417</u> | <u>25.624.051</u> | <u>10.233.378</u> | <u>12.076.943</u> |

Balance 30. september

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Aktiver | | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 10.299.486 | 9.069.766 | 0 | 0 |
| Værdipapirer i alt | 10.299.486 | 9.069.766 | 0 | 0 |
| Likvide beholdninger | 60.114.511 | 33.080.108 | 1.474.009 | 5.105.396 |
| Omsætningsaktiver i alt | 94.709.826 | 70.975.265 | 15.128.799 | 20.383.679 |
| Aktiver i alt | 170.121.154 | 148.988.448 | 104.440.803 | 117.982.504 |

Balance 30. september

| Passiver | | | | | |
|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | |
| Egenkapital | | | | | |
| 12 | Virksomhedskapital | 1.700.000 | 1.700.000 | 1.700.000 | 1.700.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 3.538.572 | 9.226.653 |
| | Overført resultat | 33.323.657 | 25.320.068 | 31.296.198 | 20.420.059 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 10.000.000 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| | Egenkapital før minoritetsinteresser | 45.023.657 | 37.020.068 | 46.534.770 | 41.346.712 |
| | Minoritetsinteresser | 8.320.374 | 8.126.573 | 0 | 0 |
| | Egenkapital i alt | 53.344.031 | 45.146.641 | 46.534.770 | 41.346.712 |
| Hensatte forpligtelser | | | | | |
| 13 | Hensættelser til udskudt skat | 1.113.384 | 611.453 | 1.028.135 | 922.535 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.113.384 | 611.453 | 1.028.135 | 922.535 |
| Gældsforpligtelser | | | | | |
| 14 | Gæld til realkreditinstitutter | 1.015.936 | 1.082.876 | 0 | 0 |
| 15 | Anden gæld | 0 | 300.000 | 0 | 300.000 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 1.015.936 | 1.382.876 | 0 | 300.000 |

Balance 30. september

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 366.939 | 366.193 | 300.000 | 300.000 |
| Gæld til pengeinstitutter | 68.966 | 0 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 68.596.526 | 66.810.055 | 10.078.127 | 9.286.626 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.082.301 | 6.572.704 | 2.012.475 | 2.131.458 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 18.537.086 | 41.997.678 |
| Selskabsskat | 5.204.370 | 7.084.816 | 5.204.370 | 7.084.816 |
| Anden gæld | 33.328.701 | 21.013.710 | 20.745.840 | 14.612.679 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>114.647.803</u> | <u>101.847.478</u> | <u>56.877.898</u> | <u>75.413.257</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>115.663.739</u> | <u>103.230.354</u> | <u>56.877.898</u> | <u>75.713.257</u> |
| Passiver i alt | <u>170.121.154</u> | <u>148.988.448</u> | <u>104.440.803</u> | <u>117.982.504</u> |

17 Oplysninger om dagsværdi

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

19 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksom- hedskapital | Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode | Overført re- sultat | Foreslået ud- bytte for regnskabs- året | Minoritets- interesser | I alt |
|-----------------------------|---------------------------------|--|--------------------------------|--|-----------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 1.700.000 | 0 | 14.399.998 | 8.000.000 | 6.064.646 | 30.164.644 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -8.000.000 | -3.180.000 | -11.180.000 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 10.966.870 | 10.000.000 | 5.082.127 | 26.048.997 |
| Handel med minoriteter | 0 | 0 | -46.800 | 0 | 159.800 | 113.000 |
| Egenkapital 1. oktober 2022 | 1.700.000 | 0 | 25.320.068 | 10.000.000 | 8.126.573 | 45.146.641 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -10.000.000 | -4.350.000 | -14.350.000 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 8.003.589 | 10.000.000 | 4.543.801 | 22.547.390 |
| | 1.700.000 | 0 | 33.323.657 | 10.000.000 | 8.320.374 | 53.344.031 |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | <u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u> | <u>Reserve for</u> <u>nettoop-</u> <u>skrivning</u> <u>efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u> | <u>Overført re-</u> <u>sultat</u> | <u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u> | <u>I alt</u> |
|-----------------------------|---------------------------------------|---|--------------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2021 | 1.700.000 | 8.382.492 | 13.159.676 | 8.000.000 | 31.242.168 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -8.000.000 | -8.000.000 |
| Resultatandel | 0 | 844.161 | 7.260.383 | 10.000.000 | 18.104.544 |
| Egenkapital 1. oktober 2022 | 1.700.000 | 9.226.653 | 20.420.059 | 10.000.000 | 41.346.712 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -10.000.000 | -10.000.000 |
| Resultatandel | 0 | -5.688.081 | 10.876.139 | 10.000.000 | 15.188.058 |
| | 1.700.000 | 3.538.572 | 31.296.198 | 10.000.000 | 46.534.770 |

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note | Koncern | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 |
| Årets resultat | 22.547.390 | 26.048.997 |
| 20 Reguleringer | 12.018.216 | 15.710.695 |
| 21 Ændring i driftskapital | 19.140.621 | 8.553.274 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 53.706.227 | 50.312.966 |
| Renteindbetalinger og lignende | 2.869.546 | 21.656 |
| Renteudbetalinger og lignende | -682.067 | -2.005.777 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 55.893.706 | 48.328.845 |
| Betalt selskabsskat | -8.335.686 | -960.916 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 47.558.020 | 47.367.929 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -799.000 | -4.550.000 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -3.987.719 | -8.761.280 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 372.000 | 2.072.150 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -231.950 | 0 |
| Handel med minoriteter | 0 | 300.211 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -4.646.669 | -10.938.919 |
| Afdrag på langfristet gæld | -366.194 | -5.662.109 |
| Ændring af gæld på driftskreditter | 68.966 | 0 |
| Betalt udbytte minoriteter | -4.350.000 | -3.180.000 |
| Betalt udbytte | -10.000.000 | -8.000.000 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -14.647.228 | -16.842.109 |
| Ændring i likvider | 28.264.123 | 19.586.901 |
| Likvider 1. oktober 2022 | 42.149.874 | 22.562.973 |
| Likvider 30. september 2023 | 70.413.997 | 42.149.874 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 60.114.511 | 33.080.108 |
| Værdipapirer | 10.299.486 | 9.069.766 |
| Likvider 30. september 2023 | 70.413.997 | 42.149.874 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 | 2022/23 | 2021/22 |
| 1. Personalemkostninger | | | | |
| Lønninger og gager | 63.517.606 | 62.694.347 | 17.153.685 | 18.375.405 |
| Pensioner | 4.977.821 | 4.551.542 | 1.370.534 | 1.378.476 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.277.756 | 1.129.318 | 409.248 | 341.010 |
| | 69.773.183 | 68.375.207 | 18.933.467 | 20.094.891 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 144 | 140 | 41 | 42 |

Bestyrelsen og direktionen modtager ikke vederlag for deres ledelsesposter.

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 2022/23 | 2021/22 |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 1.126.300 | 1.790.181 |
| Andre finansielle omkostninger | 696.961 | 587.025 |
| | 1.823.261 | 2.377.206 |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -5.688.081 | 844.161 |
| Udbytte for regnskabsåret | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Overføres til overført resultat | 10.876.139 | 7.260.383 |
| Disponeret i alt | 15.188.058 | 18.104.544 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | | | | |
| Kostpris 1. oktober 2022 | 171.525 | 171.525 | 171.525 | 171.525 |
| Kostpris 30. september 2023 | 171.525 | 171.525 | 171.525 | 171.525 |
| Afskrivninger 1. oktober 2022 | -171.525 | -167.360 | -171.525 | -167.360 |
| Årets afskrivninger | 0 | -4.165 | 0 | -4.165 |
| Afskrivninger 30. september 2023 | -171.525 | -171.525 | -171.525 | -171.525 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 5. Goodwill | | | | |
| Kostpris 1. oktober 2022 | 28.936.901 | 24.698.901 | 6.000.000 | 1.800.000 |
| Tilgang i årets løb | 799.000 | 4.550.000 | 0 | 4.200.000 |
| Afgang i årets løb | 0 | -312.000 | 0 | 0 |
| Kostpris 30. september 2023 | 29.735.901 | 28.936.901 | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Afskrivninger 1. oktober 2022 | -18.636.740 | -15.528.473 | -1.478.575 | -771.432 |
| Årets af-/nedskrivninger | -3.136.955 | -3.233.067 | -857.143 | -707.143 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 0 | 124.800 | 0 | 0 |
| Afskrivninger 30. september 2023 | -21.773.695 | -18.636.740 | -2.335.718 | -1.478.575 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023 | 7.962.206 | 10.300.161 | 3.664.282 | 4.521.425 |
| 6. Grunde og bygninger | | | | |
| Kostpris 1. oktober 2022 | 72.967.932 | 68.003.380 | 65.484.079 | 60.519.527 |
| Tilgang i årets løb | 2.877.623 | 6.827.312 | 1.158.750 | 6.827.312 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.862.760 | 0 | -1.862.760 |
| Kostpris 30. september 2023 | 75.845.555 | 72.967.932 | 66.642.829 | 65.484.079 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022 | -15.634.210 | -13.581.198 | -12.912.212 | -10.935.386 |
| Årets af-/nedskrivninger | -2.114.296 | -2.053.012 | -2.026.650 | -1.976.826 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2023 | -17.748.506 | -15.634.210 | -14.938.862 | -12.912.212 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023 | 58.097.049 | 57.333.722 | 51.703.967 | 52.571.867 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | | | |
| Kostpris 1. oktober 2022 | 15.601.874 | 14.231.778 | 8.222.748 | 7.531.707 |
| Tilgang i årets løb | 1.110.096 | 1.933.968 | 49.391 | 691.041 |
| Afgang i årets løb | -3.423.308 | -563.872 | -1.627.944 | 0 |
| Kostpris 30. september 2023 | 13.288.662 | 15.601.874 | 6.644.195 | 8.222.748 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022 | -11.433.280 | -10.240.462 | -6.239.901 | -5.578.310 |
| Årets af-/nedskrivninger | -1.294.587 | -1.412.112 | -533.647 | -661.591 |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver | 3.091.307 | 219.294 | 1.627.943 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2023 | -9.636.560 | -11.433.280 | -5.145.605 | -6.239.901 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023 | 3.652.102 | 4.168.594 | 1.498.590 | 1.982.847 |

Noter

| | Modervirksomhed | | |
|---|--------------------|--------------------|-----------------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | |
| 8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. oktober 2022 | 28.210.863 | 28.612.559 | |
| Afgang i årets løb | 0 | -401.696 | |
| Kostpris 30. september 2023 | 28.210.863 | 28.210.863 | |
| Opskrivninger 1. oktober 2022 | 22.956.814 | 18.369.545 | |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 17.511.587 | 21.077.374 | |
| Årets tilbageførsler på afgang | 0 | -70.105 | |
| Udbytte | -19.650.000 | -16.420.000 | |
| Opskrivninger 30. september 2023 | 20.818.401 | 22.956.814 | |
| Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2022 | -13.730.161 | -9.987.052 | |
| Årets afskrivninger på goodwill | -3.867.908 | -3.867.909 | |
| Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele | 0 | 124.800 | |
| Afskrivninger på goodwill 30. september 2023 | -17.598.069 | -13.730.161 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023 | 31.431.195 | 37.437.516 | |
| I regnskabsposten indgår goodwill med | 3.241.473 | 7.109.381 | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
| Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S, Thisted | 85 % | 20.648.692 | 14.359.712 |
| Feriepartner Blåvand A/S, Blåvand | 60 % | 1.326.014 | 108.275 |
| Feriepartner Rømø A/S, Rømø | 70 % | 11.214.908 | 6.884.260 |
| Feriepartner Bork Havn A/S, Bork Havn | 60 % | 3.320.482 | 703.141 |
| | | 36.510.096 | 22.055.388 |

Noter

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 11. Periodeafgrænsningspost | | | | |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 519.635 | 469.759 | 256.368 | 248.312 |
| | 519.635 | 469.759 | 256.368 | 248.312 |

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

12. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 17.000 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 13. Hensættelser til udskudt skat | | | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2022 | 611.453 | 182.290 | 922.535 | 617.844 |
| Udskudt skat af årets resultat | 501.931 | 429.163 | 105.600 | 304.691 |
| | 1.113.384 | 611.453 | 1.028.135 | 922.535 |

Udskudt skat i koncern og modervirksomhed udgør i alt væsentlighed varebeholdninger samt immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter

| | Koncern | |
|---|------------------|------------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 14. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Gæld til realkreditinstitutter i alt | 1.082.875 | 1.149.069 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -66.939 | -66.193 |
| | 1.015.936 | 1.082.876 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 750.607 | 817.017 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-----------|----------------|-----------------|----------------|
| | 30/9 2023 | 30/9 2022 | 30/9 2023 | 30/9 2022 |
| 15. Anden gæld | | | | |
| Anden gæld i alt | 300.000 | 600.000 | 300.000 | 600.000 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -300.000 | -300.000 | -300.000 | -300.000 |
| Anden gæld i alt | 0 | 300.000 | 0 | 300.000 |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 0 | 0 | 0 | 0 |

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Til sikkerhed for mellemværende med pengesinstituttet er deponeret følgende:

Nom. kr. 1.350.000 ejerpantebrev i matr. nr. 32 d, Vorupør

Nom. kr. 3.000.000 ejerpantebrev i matr. nr. 32 d, Vorupør

Nom. kr. 2.500.000 ejerpantebrev i matr. nr. 86 b, Løkken

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | t.kr. |
|---|-------|
| Varebeholdninger | 3.421 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 271 |
| Driftsmateriel | 1.499 |
| Immaterielle aktiver | 3.664 |

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncern

Foruden sikkerheder stillet af modervirksomhed er der stillet sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter udstedt:

Nom. kr. 2.030.000 pantebrev i matr. nr. 66 Æ, Hune by

Nom. kr. 1.095.000 pantebrev i matr. nr. 66 Æ, Hune by

Koncernen ejer 50% af ejendommen matr. nr. 66 Æm Hune by.

I medejerens andel er tinglyst ejerpantebrev kr. 1.100.000 til sikkerhed for medejerens gæld til pengeinstitut.

Pantebrevene er tinglyst i hele ejendommen matr. nr. 66 Æ, Hune by, og der er solidarisk hæftelse.

17. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

| | <u>Børsnoterede værdipapirer</u> | <u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele</u> |
|--|--------------------------------------|--|
| Dagsværdi 30. september 2023 | 10.299.486 | 5.659.970 |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | <u>868.735</u> | <u>-742.685</u> |

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Huslejeforpligtelse:

Selskabet har indgået lejeaftale der medfører en forpligtelse på t.kr. 2.262.

Koncern

Koncernen har foruden modervirksomheden huslejeforpligtelse på t.kr. 693.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

19. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter.

| | Modervirksomhed | |
|--|-----------------|------------|
| | 2022/23 | 2021/22 |
| Huslejeindtægt fra tilknyttede virksomheder | 1.236.000 | 1.021.000 |
| Renteudgifter til tilknyttede virksomheder | 1.126.300 | 1.790.181 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 3.069 | 3.864 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 147 | 218.349 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 18.537.086 | 41.997.678 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag hos tilknyttede virksomheder | 5.990.971 | 7.088.056 |

Ud over udlodning af udbytte, rente af mellemregninger og udbetaling af vederlag har der ikke været transaktioner med kapitalejerne.

Noter

| | Koncern | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | <u>2022/23</u> | <u>2021/22</u> |
| 20. Reguleringer | | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 6.545.838 | 6.702.356 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -40.000 | 135.188 |
| Andre finansielle indtægter | -2.869.546 | -658.120 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.424.754 | 2.005.777 |
| Skat af årets resultat | 6.957.170 | 7.525.494 |
| | <u>12.018.216</u> | <u>15.710.695</u> |
| 21. Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -220.072 | -270.223 |
| Ændring i tilgodehavender | 4.749.634 | 28.235.478 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 14.611.059 | -19.411.981 |
| | <u>19.140.621</u> | <u>8.553.274</u> |