

A/S G. Hillgaard Nr. Vorupør

Vesterhavsgade 44, Vorupør, 7700 Thisted

CVR-nr. 41 91 14 17

Årsrapport

1. oktober 2019 - 30. september 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2021.

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 2019 - 30. september 2020	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 26. februar 2021

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 2019 - 30. september 2020, 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

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.

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 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, den 26. februar 2021

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jens Kristian Yde

statsautoriseret revisor
mne9515

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 - 30. september
Bestyrelse	Herdis Brusgaard, Formand Flemming Yde Larsen Jan Brusgaard
Direktion	Flemming Yde Larsen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup Thy
Dattervirksomheder	Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S, Thisted Feriepartner Blåvand A/S, Thisted Feriepartner Bork Havn A/S, Thisted
Associeret virksomhed	Feriepartner Rømø A/S, Thisted

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	72.044	59.252	49.920	46.970	32.448
Resultat af ordinær primær drift	19.255	4.985	5.881	6.300	3.294
Finansielle poster, netto	198	-803	-569	-882	-737
Årets resultat	15.573	2.785	4.142	4.394	2.119
Balance:					
Balancesum	123.572	90.174	74.685	71.093	47.786
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.769	12.530	522	725	6.335
Egenkapital	10.724	4.194	12.468	11.831	4.292
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	42.934	32.381	14.395	19.150	9.806
Investeringsaktivitet	-13.048	-21.734	-8.311	-12.971	-9.010
Finansieringsaktivitet	-7.936	-2.559	-4.424	6.015	-895
Pengestrømme i alt	21.951	8.087	1.661	12.194	-99
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	116	102	85	76	58
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	63,0	48,4	54,7	59,1	40,0
Soliditetsgrad	7,0	1,5	10,5	8,1	6,5
Egenkapitalforrentning	25,7	37,3	40,9	64,8	103,6

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

Koncernens og A/S G. Hillgaard Nr. Vorupør's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af formidling af udlejning af privatejede, danske ferieboliger samt drift af supermarked (MENY Vorupør), campingplads (Vorupør Camping) og udlejning af ejendomme til egne koncernforbundne selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det aflagte regnskab for regnskabsåret 2019-20 sker med afsæt i, at perioden siden primo marts 2020 har været – og fortsat er – særdeles påvirket af den verdensomspændende corona-pandemi.

Formidling af udlejning af ferieboliger har været påvirket af nedlukning af grænser i 3 måneder i foråret men samtidigt en markant større end sædvanligt efterspørgsel i højsæsonen og efteråret. Både MENY Vorupør og Vorupør Camping har i hele perioden oplevet stor efterspørgsel. På trods af økonomisk usikkerhed har der ikke været hjemsendt medarbejdere og søgt lønkomensation fra den danske stat. De bidrag der på forkant var givet tilsagn om til støtte for lokale aktiviteter og udviklingstiltag er blevet udbetalt.

Det er ledelsens klare vurdering, at virksomheden er stærkt rustet til en fremtid både på kort og langt sigt, hvor det må forventes, at kravene til omstillingsparathed fortsat vil være markante og altafgørende.

Med forbehold for alle de usikkerheder, som alle virksomheder må leve med i denne tid, så er der forventning om en høj efterspørgsel og et højt aktivitetsniveau for alle virksomhedens forretningsområder også i 2021.

Driftsresultatet anses for værende tilfredsstillende, og på baggrund af ovennævnte forhold bedre end forventet.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Der forventes ingen driftsmæssige risici. Efter en lang periode med Covid-19 er alle virksomhedens beredskabs- og nødplaner afprøvede og klar.

Valutarisici

Der er ingen valutamæssige risici.

Renterisici

Idet virksomheden kun i ubetydelig grad benytter sig af ekstern finansiering er der ikke renterisici.

Miljøforhold

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

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Virksomheden investerer løbende i videre- og efteruddannelse af medarbejdere. Det er virksomhedens vurdering, at uddannelsesniveaet 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

Investeringer

Alle planlagte investeringer er gennemførte – bl.a. en større ombygning og renovering af virksomhedens lokaler og faciliteter i Vorupør forud for sommeren 2020.

Der vil forud for sommeren 2021 foretages en større investering i 8 nye, arkitekttegnede designhytter på Vorupør Camping.

Kapitalberedskab

Alle planlagte investeringer kan foretages uden yderligere lånoptagelse og finansieres over den løbende drift. Virksomheden har et kapitalberedskab der modsvarer selskabets behov.

Covid-19 og nedlukning af Nordjylland har i en periode betydet omsætningstab og en ekstraordinær stor arbejdsbyrde. Særligt savnes de udenlandske gæster. Der kompenseres i nogen grad med danske gæster, idet denne målgruppe så længe der er både ud- og indrejserestriktioner kun har mulighed for at holde ferie i eget land.

Omsætningen i 2021-sæsonen forventes på niveau med resultatet for 2020, hvilket vil være tilfredsstillende. Det samlede resultat forventes at være nogenlunde uændret.

Koncernen har et stærkt kapitalgrundlag.

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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

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. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

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

Anvendt regnskabspraksis

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Der er konstateret en fejl i indregningen af koncerngoodwill for koncernen pr. 30/9 2019. Goodwill ved opkøb af koncernaktier var indregnet som goodwill, og der blev afskrevet på den. Årets resultat i koncernen var derfor t.kr. 1.304 for lav, goodwill i koncernen t.kr. 5.218 for høj og egenkapitalen i koncernen t.kr. 5.218 for høj.

Fejlen er i regnskabsåret 2019/2020 rettet som en væsentlig fejl primo og sammenligningstal er tilpasset. Egenkapitalen er derfor primo reduceret med t.kr. 5.218 i forhold til årsrapporten 2018/2019.

Forholdet påvirker ikke moderselskabets tal.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 indregnes 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

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..

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder.

Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende 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 7 år.

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. 18.700
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år	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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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 og associeret virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele (ikke børsnoterede), der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter andre værdipapirer, måles til dagsværdi. 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 nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 datter- og associerede 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. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter A/S G. Hillgaard Nr. Vorupør som administrationsselskab solidt og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Anvendt regnskabspraksis

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene 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.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	72.043.980	59.252.306	22.447.612	18.329.831
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-46.835.976	-46.479.139	-14.286.982	-13.482.835
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-5.953.094	-7.788.361	-2.292.953	-1.558.885
Driftsresultat	19.254.910	4.984.806	5.867.677	3.288.111
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.208.703	-447.993
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	1.320.340	0	1.320.340	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	11.441	44.442
Andre finansielle indtægter	292.272	800.760	49.654	195.221
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.414.204	-1.603.676	-1.885.957	-1.417.382
Resultat før skat	19.453.318	4.181.890	12.571.858	1.662.399
Skat af årets resultat	-3.880.538	-1.397.229	-908.392	-476.924
3 Årets resultat	15.572.780	2.784.661	11.663.466	1.185.475
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Aktionærer i A/S G. Hillgaard Nr. Vorupør	14.478.994	2.489.891		
Minoritetsinteresser	1.093.786	294.770		
	15.572.780	2.784.661		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
Note	2020	2019	2020	2019	
Anlægsaktiver					
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	14.165	24.165	14.165	24.165
5	Goodwill	7.890.773	10.641.538	1.285.712	1.542.856
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>7.904.938</u>	<u>10.665.703</u>	<u>1.299.877</u>	<u>1.567.021</u>
6	Grunde og bygninger	41.297.702	37.203.742	36.393.599	32.233.578
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.389.585	3.098.105	1.056.261	740.618
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>43.687.287</u>	<u>40.301.847</u>	<u>37.449.860</u>	<u>32.974.196</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.069.785	12.005.873
9	Kapitalandel i associeret virksomhed	2.600.249	0	2.600.249	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.100.340	4.650.070	1.013.570	995.070
11	Deposita	0	40.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.700.589</u>	<u>4.690.070</u>	<u>30.683.604</u>	<u>13.000.943</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>57.292.814</u>	<u>55.657.620</u>	<u>69.433.341</u>	<u>47.542.160</u>

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Omsætningsaktiver					
Råvarer og hjælpematerialer	78.000	134.400	78.000	134.400	
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>2.840.690</u>	<u>2.608.428</u>	<u>2.840.690</u>	<u>2.608.428</u>	
Varebeholdninger i alt	<u>2.918.690</u>	<u>2.742.828</u>	<u>2.918.690</u>	<u>2.742.828</u>	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	135.126	109.428	135.126	109.428	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	44.037	270.958	
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	143.835	0	143.835	0	
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.642.694	1.095.354	
Andre tilgodehavender	13.975.258	4.520.079	1.218.419	1.038.911	
12 Periodeafgrænsningspost	<u>141.905</u>	<u>155.045</u>	<u>2.500</u>	<u>0</u>	
Tilgodehavender i alt	<u>14.396.124</u>	<u>4.784.552</u>	<u>5.186.611</u>	<u>2.514.651</u>	
Likvide beholdninger	<u>48.964.045</u>	<u>26.988.650</u>	<u>7.006.493</u>	<u>4.672.893</u>	
Omsætningsaktiver i alt	<u>66.278.859</u>	<u>34.516.030</u>	<u>15.111.794</u>	<u>9.930.372</u>	
Aktiver i alt	<u>123.571.673</u>	<u>90.173.650</u>	<u>84.545.135</u>	<u>57.472.532</u>	

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	7.107.474	1.187.670
Overført resultat	6.990.582	-351.738	6.840.804	3.678.256
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	3.000.000	0
Egenkapital før minoritetsinteresser	8.690.582	1.348.262	18.648.278	6.565.926
Minoritetsinteresser	2.033.217	2.845.858	0	0
Egenkapital i alt	10.723.799	4.194.120	18.648.278	6.565.926
Hensatte forpligtelser				
13 Hensættelser til udskudt skat	296.504	71.846	378.759	315.701
14 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.317.902	264.845
Hensatte forpligtelser i alt	296.504	71.846	1.696.661	580.546
Gældsforpligtelser				
15 Gæld til realkreditinstitutter	6.510.991	12.939.650	4.286.460	10.488.931
16 Anden gæld	900.000	1.612.263	900.000	1.275.122
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.410.991	14.551.913	5.186.460	11.764.053

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Kortfristet del af langfristet gæld	6.711.539	1.855.154	6.497.233	1.302.108
Gæld til pengeinstitutter	24.756	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	60.244.735	39.092.570	10.114.061	5.846.796
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.321.243	5.602.334	1.615.554	1.742.653
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	22.476.360	13.544.756
Selskabsskat	3.943.984	1.993.931	3.943.984	1.993.931
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	142.956	196.307
Anden gæld	28.894.122	22.811.782	14.223.588	13.935.456
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>105.140.379</u>	<u>71.355.771</u>	<u>59.013.736</u>	<u>38.562.007</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>112.551.370</u>	<u>85.907.684</u>	<u>64.200.196</u>	<u>50.326.060</u>
Passiver i alt	<u>123.571.673</u>	<u>90.173.650</u>	<u>84.545.135</u>	<u>57.472.532</u>

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**18 Eventualposter****19 Finansielle risici****20 Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritetsin- teresser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	1.700.000	0	3.663.316	2.500.000	2.551.088	10.414.404
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	0	-2.500.000
Resultatandel	0	0	2.489.889	0	294.770	2.784.659
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	17.137	0	0	17.137
Handel af merværdi med minoriteter	0	0	-6.522.080	0	0	-6.522.080
Egenkapital 1. oktober 2019	1.700.000	0	-351.738	0	2.845.858	4.194.120
Resultatandel	0	0	14.478.995	0	1.093.786	15.572.781
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-490.000	-490.000
Tilgang	0	0	0	0	269.089	269.089
Afgang	0	0	0	0	-1.697.446	-1.697.446
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	418.885	0	11.930	430.815
Handel af merværdi med minoriteter	0	0	-7.555.560	0	0	-7.555.560
	1.700.000	0	6.990.582	0	2.033.217	10.723.799

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018	1.700.000	3.012.865	650.449	2.500.000	7.863.314
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.500.000	-2.500.000
Resultatandel	0	-1.825.195	3.010.670	0	1.185.475
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	17.137	0	17.137
Egenkapital 1. oktober 2019	1.700.000	1.187.670	3.678.256	0	6.565.926
Resultatandel	0	5.919.804	2.743.662	3.000.000	11.663.466
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi	0	0	418.886	0	418.886
	1.700.000	7.107.474	6.840.804	3.000.000	18.648.278

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Koncern	
	2019/20	2018/19
Årets resultat	15.572.780	2.784.661
Reguleringer	9.166.837	8.782.557
Ændring i driftskapital	22.087.120	21.433.823
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	46.826.737	33.001.041
Renteindbetalinger og lignende	24.646	800.760
Renteudbetalinger og lignende	-1.399.204	-1.094.420
Pengestrøm fra ordinær drift	45.452.179	32.707.381
Betalt selskabsskat	-2.517.927	-326.595
Pengestrømme fra driftsaktivitet	42.934.252	32.380.786
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.117.563	-13.577.760
Salg af materielle anlægsaktiver	355.003	735.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-11.040.952	-8.891.607
Salg af finansielle anlægsaktiver	2.165.000	0
Køb af finansielle instrumenter	431.398	0
Salg af virksomhed	1.159.444	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-13.047.670	-21.734.367
Optagelse af langfristet gæld	0	2.787.203
Afdrag på langfristet gæld	-7.485.943	-1.441.141
Udbetalt udbytte	-450.000	-3.905.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-7.935.943	-2.558.938
Ændring i likvider	21.950.639	8.087.481
Likvider 1. oktober 2019	26.988.650	18.901.169
Likvider 30. september 2020	48.939.289	26.988.650
Likvider		
Likvide beholdninger	48.964.045	26.988.650
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-24.756	0
Likvider 30. september 2020	48.939.289	26.988.650

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	42.669.122	42.502.819	13.038.234	12.371.852
Pensioner	3.311.812	3.146.455	942.207	844.160
Andre omkostninger til social sikring	368.433	347.899	122.568	111.146
Personalemkostninger i øvrigt	486.609	481.966	183.973	155.677
	46.835.976	46.479.139	14.286.982	13.482.835
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	116	102	36	33
Bestyrelsen og direktionen modtager ikke vederlag.				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	840.168	460.624
Andre finansielle omkostninger	1.414.204	1.603.676	1.045.789	956.758
	1.414.204	1.603.676	1.885.957	1.417.382
			Modervirksomhed	
			2019/20	2018/19
3. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			5.919.804	-1.825.195
Udbytte for regnskabsåret			3.000.000	0
Overføres til overført resultat			2.743.662	3.010.670
Disponeret i alt			11.663.466	1.185.475

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. oktober 2019	171.525	171.525	171.525	171.525
Kostpris 30. september 2020	171.525	171.525	171.525	171.525
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-147.360	-137.360	-147.360	-137.360
Årets af-/nedskrivninger	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-157.360	-147.360	-157.360	-147.360
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	14.165	24.165	14.165	24.165
5. Goodwill				
Kostpris 1. oktober 2019	19.125.000	19.125.000	1.800.000	1.800.000
Tilgang i årets løb	2.184.000	0	0	0
Afgang i årets løb	-7.005.000	0	0	0
Kostpris 30. september 2020	14.304.000	19.125.000	1.800.000	1.800.000
Afskrivninger 1. oktober 2019	-8.483.462	-5.516.033	-257.144	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.782.515	-2.967.429	-257.144	-257.144
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	3.852.750	0	0	0
Afskrivninger 30. september 2020	-6.413.227	-8.483.462	-514.288	-257.144
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	7.890.773	10.641.538	1.285.712	1.542.856

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober 2019	48.238.122	36.283.091	40.754.269	28.224.238
Tilgang i årets løb	5.113.136	12.530.031	5.113.136	12.530.031
Afgang i årets løb	0	-575.000	0	0
Kostpris 30. september 2020	53.351.258	48.238.122	45.867.405	40.754.269
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-11.034.380	-8.514.427	-8.520.691	-7.835.531
Årets af-/nedskrivninger	-1.019.176	-713.635	-953.115	-685.160
Årets nedskrivninger	0	-1.832.318	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	26.000	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-12.053.556	-11.034.380	-9.473.806	-8.520.691
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	41.297.702	37.203.742	36.393.599	32.233.578

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober 2019	11.772.412	11.040.598	5.485.381	5.597.216
Tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	905.314	0	0	0
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-940.002	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.004.427	1.047.729	656.050	0
Afgang i årets løb	-1.688.067	-315.915	0	-111.835
Kostpris 30. september 2020	11.054.084	11.772.412	6.141.431	5.485.381
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	-8.674.307	-7.763.789	-4.744.763	-4.579.150
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-432.453	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-969.301	-1.066.570	-340.407	-277.448
Korrektion af nedskrivning primo	96.808	0	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.314.754	156.052	0	111.835
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	-8.664.499	-8.674.307	-5.085.170	-4.744.763
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	2.389.585	3.098.105	1.056.261	740.618

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2019	11.921.607	4.750.000
Tilgang i årets løb	11.040.952	7.171.607
Afgang i årets løb	-400.000	0
Overført til associeret virksomhed	-2.000.000	0
Kostpris 30. september 2020	20.562.559	11.921.607
Opskrivninger 1. oktober 2019	1.866.794	2.803.356
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	9.557.567	856.423
Overført til associeret virksomhed	720.091	0
Årets tilbageførsler på afgang	144.019	0
Udbytte	-1.110.000	-1.795.000
Andre reguleringer vedr. tilknyttede virksomheder	67.597	2.015
Opskrivninger 30. september 2020	11.246.068	1.866.794
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2019	-2.804.416	-1.500.000
Årets afskrivninger på goodwill	-3.252.328	-1.304.416
Afskrivninger på goodwill 30. september 2020	-6.056.744	-2.804.416
Modregnet i tilgodehavender	0	757.043
Overført til hensatte forpligtelser	1.317.902	264.845
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	1.317.902	1.021.888
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	27.069.785	12.005.873
I regnskabsposten indgår goodwill med	11.704.896	5.217.664
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	9.739.560	6.522.080
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S	Thisted	85 %
Feriepartner Blåvand A/S	Thisted	60 %
Feriepartner Bork Havn A/S	Thisted	70 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
9. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Overført fra tilknyttet virksomhed	2.000.000	0	2.000.000	0
Kostpris 30. september 2020	2.000.000	0	2.000.000	0
Overført fra tilknyttet virksomhed	-720.091	0	-720.091	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.320.340	0	1.320.340	0
Opskrivninger 30. september 2020	600.249	0	600.249	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	2.600.249	0	2.600.249	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos A/S G. Hillgaard Nr. Vorupør
Feriepartner Rømø A/S, Thisted	50 %	5.200.495	975.302	2.600.249
		5.200.495	975.302	2.600.249

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
10. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober 2019	4.198.020	2.478.020	709.670	709.670
Tilgang i årets løb	431.398	1.720.000	0	0
Afgang i årets løb	<u>-2.169.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2020	<u>2.460.218</u>	<u>4.198.020</u>	<u>709.670</u>	<u>709.670</u>
Opskrivninger 1. oktober 2019	452.050	961.900	285.400	378.100
Årets opskrivninger	183.872	0	18.500	0
Tilbageførsel af tidligere års op- og nedskrivninger	<u>4.200</u>	<u>-509.850</u>	<u>0</u>	<u>-92.700</u>
Opskrivninger 30. september 2020	<u>640.122</u>	<u>452.050</u>	<u>303.900</u>	<u>285.400</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>3.100.340</u>	<u>4.650.070</u>	<u>1.013.570</u>	<u>995.070</u>
			Koncern	
			30/9 2020	30/9 2019
11. Deposita				
Kostpris 1. oktober 2019			40.000	40.000
Afgang i årets løb			<u>-40.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2020			<u>0</u>	<u>40.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020			<u>0</u>	<u>40.000</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
12. Periodeafgrænsningspost				
Andre periodeafgrænsningsposter	141.905	155.045	2.500	0
	141.905	155.045	2.500	0

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2019	71.846	62.889	315.701	242.480
Udskudt skat af årets resultat	103.146	3.881	-36.024	68.956
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	121.512	5.076	99.082	4.265
	296.504	71.846	378.759	315.701

14. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Feriepartner Blåvand A/S	0	0	1.317.902	264.845
	0	0	1.317.902	264.845

15. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	12.922.530	14.494.804	10.483.693	11.491.039
Heraf forfalder inden for 1 år	-6.411.539	-1.555.154	-6.197.233	-1.002.108
	6.510.991	12.939.650	4.286.460	10.488.931
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.989.565	7.082.109	1.648.618	6.205.941

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2020	30/9 2019	30/9 2020	30/9 2019
16. Anden gæld				
Anden gæld i alt	1.200.000	1.912.263	1.200.000	1.575.122
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-300.000</u>	<u>-300.000</u>	<u>-300.000</u>	<u>-300.000</u>
	<u>900.000</u>	<u>1.612.263</u>	<u>900.000</u>	<u>1.275.122</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>300.000</u>	<u>0</u>	<u>300.000</u>

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.484 t.kr., er der givet pant i specifikke grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 23.603 t.kr.

Nom. kr. 12.582.000 pantebrev i matr. nr. 32 d.

Nom. kr. 4.579.000 pantebrev i matr. nr. 39 k.

Nom. kr. 2.188.000 pantebrev i matr. nr. 86 b.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut 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 + 26 a

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

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	2.841
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	135
Driftsmateriel	1.056
Immaterielle aktiver	1.300

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution vedr. kassekredit i Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er udstedt:

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

Nom. kr. 2.882.000 pantebrev i matr. nr. 7 AH, Lønstup

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

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er udstedt:

Virksomhedspant kr. 3.000.000 i fordringer, driftsinventar og goodwill.

Koncernen ejer 50% af ejendommen matr. nr. 66 Æ, 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.

Noter

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Huslejeforpligtelse:

Selskabet har indgået lejeaftale der medfører en forpligtelse på t.kr. 1.027.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for Feriepartner Blåvand A/S som løber frem til 30/9 2021.

Koncern

Koncernen har foruden modervirksomheden huslejeforpligtelse på t.kr. 397.

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.

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

19. Finansielle risici

Renterisici

Modervirksomhed

Selskabet har indgået renteswap på t.kr. 12.000 (restgæld t.kr. 4.946.) til en fast rente på 4,125%. Kontrakten har udløb i 2028.

Markedsværdien af renteswappen pr. 30/9 2020 udgør en gæld t.kr. 1.547, som er indregnet under anden gæld.

Koncern

Koncernen har foruden modervirksomheden indgået renteswap på t.kr. 2.870 (restgæld t.kr. 1.160) til en fast rente på 4,125%. Kontrakten har udløb i 2028.

Markedsværdien af renteswappen pr. 30/9 2020 udgør en gæld t.kr. 350, som er indregnet under anden gæld.

Noter

20. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter.

	Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19
Huslejeindtægt af dattervirksomheder	925.846	570.000
Renteudgifter af dattervirksomheder	840.168	460.623
Renteindtægter af dattervirksomheder	11.441	44.442
Tilgodehavender af dattervirksomheder	3.686.731	270.958
Gæld til dattervirksomheder	22.619.316	13.544.756

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