

Søndervig Holding ApS

Badevej 1, Søndervig, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 46 30 64 14

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. januar 2019.

Kirsten Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Søndervig Holding ApS.

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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndervig, den 17. december 2018

Direktion

Keld Hansen

Bestyrelse

Kirsten Hansen
formand

Keld Hansen

Thomas Sindberg Hansen

Morten Sindberg Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Søndervig Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Søndervig Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 og 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 eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 17. december 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor
mne31444

Selskabsoplysninger

Selskabet	Søndervig Holding ApS Badevej 1, Søndervig 6950 Ringkøbing Telefon: 9659 1790 CVR-nr.: 46 30 64 14 Stiftet: 12. december 1975 Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 41. regnskabsår
Bestyrelse	Kirsten Hansen, formand Keld Hansen Thomas Sindberg Hansen Morten Sindberg Hansen
Direktion	Keld Hansen
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Bankforbindelse	Ringkjøbing Landbobank
Dattervirksomheder	Søndervig Supermarked ApS, Søndervig Søndervig Ejendomsselskab ApS, Søndervig - Norddan-Søndervig ApS (datter), Søndervig ToyStore ApS, Søndervig Investeringselskabet Søndervig ApS, Søndervig
Associerede virksomheder	A/S Miljøpark Vest, Ringkøbing Beach Bowl A/S, Søndervig

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	24.130	22.881	21.637	19.084	22.720
Resultat før finansielle poster	7.674	7.151	5.761	4.367	8.460
Finansielle poster, netto	-10.307	9.288	5.673	13.051	10.008
Årets resultat	-1.938	12.830	9.163	13.357	15.016
Balance:					
Balancesum	210.487	216.065	213.169	206.831	199.809
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.841	672	9.597	987	1.048
Egenkapital	121.863	124.126	106.578	99.525	86.670
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	34	35	34	33	32
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	57,9	57,4	50,0	48,1	43,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at drive supermarked og legetøjsbutik i Søndervig, erhverve og udleje fast ejendom, køb og salg af værdipapirer mv. samt opførelse af ejendomme til videresalg i forbindelse med Søndervig Feriepark.

Moderselskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt køb og salg af værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 24.130 t.kr. mod 22.881 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.938 t.kr. mod 12.830 t.kr. sidste år.

Der har været en tilfredsstillende udvikling for koncernens selskaber med butiksdrift samt udlejningsvirksomhed, hvorimod der for koncernens selskaber med værdipapirer har været en negativ udvikling.

Opførelsen af Søndervig Feriepark er påbegyndt i 2014, der er kun solgt få huse i de senere år. Der opføres ikke yderligere huse før de skatte- og momsmæssige regler er endelig afklaret. Såfremt reglerne falder ud til selskabets fordel, vil planerne om opførelse af Søndervig Feriepark blive genoptaget.

Samlet set er koncernens indtjening forringet i forhold til sidste år og resultat før skat er forringet med 19.072 t.kr. primært relateret til negativ udvikling på koncernens værdipapirer.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Koncernen indregner grunde og bygninger til dagsværdi, og der foretages årligt en vurdering af, om værdiansættelsen er forsvarlig. Der er på baggrund af markedsløjen og det nuværende afkastkrav ikke foretaget regulering af dagsværdien af grunde og bygninger pr. 30. september 2018

Egenkapitalen udgør på balancedagen 121.864 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 57,9 % af de samlede aktiver på 210.487 t.kr.

Særlige risici

Valutarisici:

Koncernens gæld til pengeinstitutter og realkreditinstitut er i danske kr., hvorfor koncernens resultat ikke kan forventes påvirket af valutareguleringer.

Renterisici:

Da den rentebærende gæld til realkreditinstitut er variabel forrentet, vil ændringer i renteniveauet kunne påvirke koncernens indtjening væsentlig. Der er indgået renteswap til afdækning af renterisici på gæld til realkreditinstitut, hvorfor renten er fast forrente frem til 2022/2024 jf. note 18.

Miljøforhold

Koncernen opfylder lovgivningens krav til miljøområdet.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stigende aktivitetsniveau og et forbedret resultat før finansielle poster.

Årets resultat er afhængig af udviklingen i selskabets portefølje af værdipapirer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Søndervig Holding ApS 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.

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

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. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter opdeles endvidere i omsætningsaktiver henholdsvis anlægsaktiver eller kortfristet henholdsvis langfristet gæld. Negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indregnes i tilknytning til prioritetsgælden.

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.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Søndervig Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Søndervig Holding ApS 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, jf. selskabsoplysninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, lejeindtægt, vareforbrug, omkostninger til ferieboliger, 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.

Lejeindtægten er periodiseret, således at de vedrører regnskabsperioden.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer samt omkostninger til opførelse af ferieboliger med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, biler, lokaler, ejendomme og administration.

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 materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

I koncernens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-12 år	0 %

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 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 nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen 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 goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter handelsvarer, grunde, ejendomme og ejendomme under opførelse, såfremt disse er bestemt til videresalg.

Handelsvarer måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for grunde og bygninger omfatter direkte omkostninger afholdt til køb af grunde og opførelse af ejendomme.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Søndervig Holding ApS som administrationselskab solidarisk 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.

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

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 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 samt kassekredit.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	24.129.507	22.880.524	-84.572	-78.128
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-12.215.777	-11.316.989	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.239.779	-4.412.899	0	0
Resultat før finansielle poster	7.673.951	7.150.636	-84.572	-78.128
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.479.236	11.745.701
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	618.244	86.583	0	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	5.669	16.531	0	0
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	307.950	224.959
Finansielle indtægter	2.511.099	13.615.836	599.825	1.418.368
2 Finansielle omkostninger	-13.442.415	-4.431.186	-130.720	-175.261
Resultat før skat	-2.633.452	16.438.400	-1.786.753	13.135.639
Skat af årets resultat	695.740	-3.608.473	-150.959	-305.712
3 Årets resultat	-1.937.712	12.829.927	-1.937.712	12.829.927
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Søndervig Holding ApS	-1.937.712	12.829.927		
	-1.937.712	12.829.927		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	93.451.426	93.098.117	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.936.251	4.386.655	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	97.387.677	97.484.772	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	107.605.690	112.409.725
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.773.193	2.154.949	0	0
8	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	606.747	639.566	0	0
9	Andre værdipapirer	1.589.136	1.595.467	0	0
10	Andre tilgodehavender	574.200	150.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.543.276	4.539.982	107.605.690	112.409.725
	Anlægsaktiver i alt	102.930.953	102.024.754	107.605.690	112.409.725

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Handelsvarer	5.191.505	4.475.504	0	0
Grunde og bygninger	32.155.078	35.040.967	0	0
Varebeholdninger i alt	37.346.583	39.516.471	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	469.677	376.548	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.273.209	7.443.694
Tilgodehavende selskabsskat	1.003.980	0	1.003.980	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.362.265	3.451.223
Andre tilgodehavender	1.600.222	1.577.168	0	0
11 Periodeafgrænsningsposter	351.153	198.792	0	0
Tilgodehavender i alt	3.425.032	2.152.508	12.639.454	10.894.917
Værdipapirer	65.282.731	71.336.800	8.504.277	8.129.560
Værdipapirer i alt	65.282.731	71.336.800	8.504.277	8.129.560
Likvide beholdninger	1.501.853	1.034.031	0	0
Omsætningsaktiver i alt	107.556.199	114.039.810	21.143.731	19.024.477
Aktiver i alt	210.487.152	216.064.564	128.749.421	131.434.202

Balance 30. september

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for opskrivninger	16.878.479	17.193.285	0	0
	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	2.347.656	1.729.412	103.756.004	108.560.039
	Overført resultat	101.437.364	104.003.313	16.907.495	14.365.971
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	121.863.499	124.126.010	121.863.499	124.126.010
	Egenkapital i alt	121.863.499	124.126.010	121.863.499	124.126.010
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser til udskudt skat	11.068.458	11.572.371	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	11.068.458	11.572.371	0	0
Gældsforpligtelser					
14	Gæld til realkreditinstitutter	51.930.625	56.787.180	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	51.930.625	56.787.180	0	0

Balance 30. september

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
<u>Note</u>					
15	Kortfristet del af langfristet gæld	5.015.108	5.006.923	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	12.670.495	9.440.017	16.697	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.377	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.285.253	3.141.427	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.955.841	4.047.078
	Selskabsskat	0	3.233.956	0	3.233.956
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	1.888.382	2.159
	Anden gæld	4.652.337	2.756.680	25.002	24.999
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>25.624.570</u>	<u>23.579.003</u>	<u>6.885.922</u>	<u>7.308.192</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>77.555.195</u>	<u>80.366.183</u>	<u>6.885.922</u>	<u>7.308.192</u>
	Passiver i alt	<u>210.487.152</u>	<u>216.064.564</u>	<u>128.749.421</u>	<u>131.434.202</u>

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
17 Eventualposter
18 Finansielle risici
19 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivninger</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettopskriv-</u> <u>ning efter den</u> <u>indre værdis</u> <u>metode</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>sksåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	200.000	18.174.000	1.642.829	86.161.524	400.000	106.578.353
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-400.000	-400.000
Resultatandel	0	0	86.583	11.743.344	1.000.000	12.829.927
Årets opskrivning	0	4.700.000	0	0	0	4.700.000
Årets skat af opskrivninger	0	-1.034.000	0	0	0	-1.034.000
Regulering af renteswapaftale til dagsværdi	0	0	0	1.861.192	0	1.861.192
Skat vedrørende renteswap	0	0	0	-409.462	0	-409.462
Overført reserve vedrørende afskrivninger på opskrivninger	0	-4.646.715	0	4.646.715	0	0
Egenkapital 1. oktober 2017	200.000	17.193.285	1.729.412	104.003.313	1.000.000	124.126.010
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	0	618.244	-3.555.956	1.000.000	-1.937.712
Regulering af renteswapaftale til dagsværdi	0	0	0	865.642	0	865.642
Skat vedrørende renteswap	0	0	0	-190.441	0	-190.441
Overført reserve vedrørende afskrivninger på opskrivninger	0	-314.806	0	314.806	0	0
	200.000	16.878.479	2.347.656	101.437.364	1.000.000	121.863.499

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	200.000	91.696.608	14.281.745	400.000	106.578.353
Udloddet udbytte	0	0	0	-400.000	-400.000
Resultatandel	0	11.745.701	84.226	1.000.000	12.829.927
Opskrivninger ejendomme efter skat	0	3.666.000	0	0	3.666.000
Værdiregulering renteswap efter skat	0	1.451.730	0	0	1.451.730
Egenkapital 1. oktober 2017	200.000	108.560.039	14.365.971	1.000.000	124.126.010
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	-5.479.236	2.541.524	1.000.000	-1.937.712
Værdiregulering renteswap efter skat	0	675.201	0	0	675.201
	200.000	103.756.004	16.907.495	1.000.000	121.863.499

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	-1.937.712	12.829.927
20 Reguleringer	13.513.202	-3.389.667
21 Ændring i driftskapital	<u>3.550.821</u>	<u>1.919.757</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.126.311	11.360.017
Renteindbetalinger og lignende	2.148.381	2.727.422
Renteudbetalinger og lignende	<u>-2.287.944</u>	<u>-4.422.198</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	14.986.748	9.665.241
Betalt selskabsskat	<u>-4.236.550</u>	<u>-1.789.388</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>10.750.198</u>	<u>7.875.853</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.841.442	-672.466
Salg af materielle anlægsaktiver	37.000	65.000
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	<u>-4.725.684</u>	<u>1.994.559</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-8.530.126</u>	<u>1.387.093</u>
Afdrag på langfristet gæld	-3.982.728	-3.943.506
Betalt udbytte	<u>-1.000.000</u>	<u>-400.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-4.982.728</u>	<u>-4.343.506</u>
Ændring i likvider	-2.762.656	4.919.440
Likvider 1. oktober	<u>-8.405.986</u>	<u>-13.325.426</u>
Likvider 30. september	<u>-11.168.642</u>	<u>-8.405.986</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	1.501.853	1.034.031
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-12.670.495</u>	<u>-9.440.017</u>
Likvider 30. september	<u>-11.168.642</u>	<u>-8.405.986</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober	99.620.269	99.307.243	0	0
Tilgang i årets løb	2.812.328	313.026	0	0
Kostpris 30. september	102.432.597	99.620.269	0	0
Opskrivninger 1. oktober	28.000.000	23.300.000	0	0
Årets opskrivning	0	4.700.000	0	0
Opskrivninger 30. september	28.000.000	28.000.000	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-34.522.152	-32.093.514	0	0
Årets afskrivninger	-2.459.019	-2.428.638	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-36.981.171	-34.522.152	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	93.451.426	93.098.117	0	0
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	71.812.351	71.055.444	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober	20.628.833	21.103.872	0	0
Tilgang i årets løb	1.029.114	359.440	0	0
Afgang i årets løb	-152.048	-834.479	0	0
Kostpris 30. september	21.505.899	20.628.833	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-16.242.178	-15.150.671	0	0
Årets afskrivninger	-1.479.143	-1.885.256	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	151.673	793.749	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september	-17.569.648	-16.242.178	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	3.936.251	4.386.655	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. oktober	0	0	3.849.686	3.849.686
Kostpris 30. september	0	0	3.849.686	3.849.686
Opskrivninger 1. oktober	0	0	108.560.039	91.696.608
Årets resultat	0	0	-2.479.236	11.745.701
Udbytte	0	0	-3.000.000	0
Opskrivninger ejendomme efter skat	0	0	0	3.666.000
Værdiregulering renteswap efter skat	0	0	675.201	1.451.730
Opskrivninger 30. september	0	0	103.756.004	108.560.039
Regnskabsmæssig værdi 30. september	0	0	107.605.690	112.409.725

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Søndervig Supermarked ApS, Søndervig	100 %	5.067.621	1.641.482
Søndervig Ejendomsselskab ApS, Søndervig	100 %	79.640.883	166.408
- Norddan-Søndervig ApS (datter), Søndervig	100 %	0	0
ToyStore ApS, Søndervig	100 %	171.951	86.380
Investeringselskabet Søndervig ApS, Søndervig	100 %	22.725.236	-4.573.506
		107.605.691	-2.679.236

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
7. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. oktober	425.537	425.537	0	0
Kostpris 30. september	425.537	425.537	0	0
Opskrivninger 1. oktober	1.729.412	1.642.829	0	0
Årets resultat	618.244	86.583	0	0
Opskrivninger 30. september	2.347.656	1.729.412	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	2.773.193	2.154.949	0	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S Miljøpark Vest, Ringkøbing	50 %	3.874.808	816.296
Beach Bowl A/S, Søndervig	25 %	3.343.154	840.382
		7.217.962	1.656.678

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
8. Tilgodehavender hos associerede virksomheder				
Tilgodehavende hos A/S Miljøpark Vest	6.747	6.566	0	0
Tilgodehavende hos Beach Bowl A/S	600.000	633.000	0	0
	606.747	639.566	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
9. Andre værdipapirer				
Kostpris 1. oktober	1.411.869	1.411.869	0	0
Kostpris 30. september	1.411.869	1.411.869	0	0
Opskrivninger 1. oktober	183.598	179.067	0	0
Årets opskrivninger	-6.331	4.531	0	0
Opskrivninger 30. september	177.267	183.598	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.589.136	1.595.467	0	0
10. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. oktober	150.000	150.000	0	0
Tilgang i årets løb	424.200	0	0	0
Kostpris 30. september	574.200	150.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	574.200	150.000	0	0
11. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	351.153	198.792	0	0
	351.153	198.792	0	0
12. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. oktober	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000

Anpartskapitalen består af:

Nom. 50.000 kr. A-anparter med 10 stemmer pr. 500 kr.

Nom. 150.000 kr. B-anparter med 1 stemme pr. 500 kr.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2018	30/9 2017	30/9 2018	30/9 2017
13. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober	11.572.371	10.747.206	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-503.913	825.165	0	0
	11.068.458	11.572.371	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Materielle anlægsaktiver	11.690.617	11.573.471	0	0
Låneomkostninger	-1.022	-1.100	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	-621.137	0	0	0
	11.068.458	11.572.371	0	0
14. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	56.945.733	61.794.103	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-5.015.108	-5.006.923	0	0
	51.930.625	56.787.180	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	33.377.273	37.773.565	0	0
15. Kortfristet del af langfristet gæld				
Kortfristet del af prioritetsgæld	5.015.108	5.006.923	0	0
	5.015.108	5.006.923	0	0

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen

Selskabet har deponeret skadesløsbreve på i alt 20.000 t.kr. til sikkerhed for realkreditgæld. Skadesløsbrevene giver pant i grunde og bygninger hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 87.283 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der pantsat værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 61.934 t.kr.

Til sikkerhed for aftale med Ringkøbing-Skjern Kommune er der deponeret værdipapirer for 1.770 t.kr.

Til sikkerhed for regulering af købesum for landbrugsjord er der givet pant, 100 t.kr., i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 35.155 t.kr.

Moderselskabet

Til sikkerhed for egen bankgæld og for selskabets tilknyttede virksomheder er pantsat værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 8.504 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen

Koncernen har kautioneret for A/S Miljøpark Vest med max. 4.250 t.kr.

Koncernen har kautioneret for House of Fashion ApS med max. 500 t.kr.

Der er i tidligere år købt en grund, hvor prisen er afhængig af den fremtidige anvendelse. Købesummen kan i 2018 forhøjes med 1.743 t.kr., såfremt de nødvendige byggetilladelser udstedes. Den forhøjede købesum nedtrappes med 581 t.kr. årligt. Den endelige købesum kendes endnu ikke.

Koncernen har indgået aftale om leje af jord. Lejen udgør 118 t.kr. pr. år og kan opsiges med 3 måneders varsel.

Selskabet har indgået optionsaftale om køb af den samlede aktiekapital i Holmsland Klit Golf A/S bestående af i alt nominelt 5.000 t.kr. Optionsperioden løber fra den 1. december 2016 til den 1. december 2019 og den månedlige præmie udgør 12,5 t.kr. Ved udnyttelse af optionen skal der erlægges 22-23.000 t.kr.

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Koncernen har garantiforpligtelser på de solgte ferieboliger i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede arbejder.

Moderselskabet

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders realkreditgæld. Tilknyttede virksomheders realkreditgæld udgør pr. 30. september 2018 i alt 53.358 t.kr.

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld. Bankgælden udgør pr. 30. september 2018 i alt 12.431 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab 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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskat af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

18. Finansielle risici

Renterisici

Selskabet har indgået renteswap af variabelt forrentet lån på 38.000 t.kr. og 30.000 t.kr. med en fast rente på 2,87 % p.a. og 1,33 % p.a. og udløb i 2022 og 2024. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 4.494 t.kr. Forskellen på -866 t.kr. før skat i forhold til sidste år er indregnet i balancen under gæld til realkreditinstitut, og forskellen på -675 t.kr. efter skat er indregnet direkte på egenkapitalen.

Noter

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Keld Hansen Kapital ejer

Øvrige nærtstående parter

Thomas Sindberg Hansen Kapital ejer

Morten Sindberg Hansen Kapital ejer

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter beskrives ikke i henhold til regler i årsregnskabslovens § 98c, stk. 3.

	Koncern	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.901.539	4.289.624
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-618.244	-86.583
Finansielle indtægter	-2.516.768	-13.632.367
Finansielle omkostninger	13.442.415	4.431.186
Nedskrivning af omsætningsaktiver	0	-2.000.000
Skat af årets resultat	-695.740	3.608.473
	<u>13.513.202</u>	<u>-3.389.667</u>
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.169.888	1.782.947
Ændring i tilgodehavender	-659.925	1.952.208
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.040.858	-1.815.398
	<u>3.550.821</u>	<u>1.919.757</u>