



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

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

CVR nr. 25 49 21 45

hurup@rsm.dk
www.rsm.dk

A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør

Vesterhavsgade 44, Vorupør, 7700 Thisted

CVR-nr. 41 91 14 17

Årsrapport

1. oktober 2023 - 30. september 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. januar 2025.

Jesper Vejling Vestergaard
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 2023 - 30. september 2024	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 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 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 13. januar 2025

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 2023 - 30. september 2024, 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 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hurup Thy, den 13. januar 2025

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Niclas Kruse Lyhne

statsautoriseret revisor
mne46626

Selskabsoplysninger

Selskabet	A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør Vesterhavsgade 44 Vorupør 7700 Thisted
	Telefon: 97938022 Hjemmeside: www.feriepartner.dk/thy
	CVR-nr.: 41 91 14 17 Stiftet: 6. december 1972 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. oktober 2023 - 30. september 2024
Bestyrelse	Herdis Brusgaard, Formand Flemming Yde Larsen Jan Brusgaard
Direktion	Flemming Yde Larsen
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Møllevænget 17 7760 Hurup Thy
Dattervirksomheder	Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S, Thisted Feriepartner Blåvand A/S, Blåvand Feriepartner Rømø A/S, Rømø Feriepartner Bork Havn A/S, Bork Havn Feriepartner Fyn A/S, Odense Feriepartner Fanø A/S, Fanø

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	117.924	105.243	112.402	92.149	72.044
Resultat af primær drift	24.251	28.060	34.922	28.778	19.255
Finansielle poster, netto	3.080	1.445	-1.348	-1.095	198
Årets resultat	21.238	22.547	26.049	21.371	15.573
Balance:					
Balancesum	195.010	170.121	148.988	152.518	123.572
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.988	3.988	8.761	16.042	5.769
Egenkapital	66.332	53.344	45.147	30.165	10.724
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	36.093	47.558	47.368	8.188	38.884
Investeringsaktivitet	-27.046	-4.647	-10.939	-20.982	-13.048
Finansieringsaktivitet	-8.249	-14.647	-16.842	-9.532	-7.936
Pengestrømme i alt	798	28.264	19.587	-22.326	17.900
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	167	144	140	123	116
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	79,2	82,6	69,7	65,9	63,0
Soliditetsgrad	28,4	26,5	24,8	15,8	10,5
Egenkapitalforrentning	32,6	43,9	68,6	110,0	25,7

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

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

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

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

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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

*Resultat

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af formidling af udlejning af privatejede, danske ferieboliger samt drift af supermarked (MENY Vorupør), campingplads (Vorupør Camping) og udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sæsonen 2024 har båret præg af god efterspørgsel indenfor alle forretningsområder. Udviklingen har derfor været som forventet idet der ved aflæggelse af sidste års regnskab blev forventet et resultat på niveau med gennemsnittet af de seneste regnskabsår.

Der forventes en fortsat høj efterspørgsel og et fortsat højt aktivitetsniveau for alle koncernens forretningsområder også i 2025.

Driftsresultatet anses for værende tilfredsstillende.

Investeringer

Alle planlagte investeringer er gennemførte.

Kapitalberedskab

Koncernen har et stærkt kapitalgrundlag.

Miljøforhold

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

Videnressourcer

Koncernen investerer løbende i videre- og efteruddannelse af medarbejdere. Det er koncernens vurdering, at uddannelsesniveaueet i forhold til branchenormen er på et højt niveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen 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

Med forbehold for alle de usikkerheder, som alle virksomheder må leve med i denne tid, så er der forventning om en fortsat høj efterspørgsel og et fortsat højt aktivitetsniveau for alle koncernens forretningsområder også i 2024/2025. På dette grundlag forventes et resultat på niveau med gennemsnittet af de seneste regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Dagsværdihierarkiet

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

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

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

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

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

Virksomhedssammenslutninger

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

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

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

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

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

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 3-7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdipapirerne måles til dagsværdi ud fra en ejerftale i det selskab der ejes aktier i.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23	
	117.923.951	105.243.462	26.330.462	25.895.431	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-85.235.649	-69.773.183	-20.120.777	-18.934.615
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-8.437.426	-7.410.511	-3.856.584	-3.417.441
	Driftsresultat	24.250.876	28.059.768	2.353.101	3.543.375
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	18.298.990	13.643.679
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	200.739	3.069
	Andre finansielle indtægter	4.046.085	2.869.546	219.807	144.283
2	Øvrige finansielle omkostninger	-966.538	-1.424.754	-1.972.894	-1.823.261
	Resultat før skat	27.330.423	29.504.560	19.099.743	15.511.145
	Skat af årets resultat	-6.092.802	-6.957.170	-171.680	-323.087
3	Årets resultat	21.237.621	22.547.390	18.928.063	15.188.058
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i A/S G. Hillgaard. Nr. Vorupør	16.360.448	18.003.589		
	Minoritetsinteresser	4.877.173	4.543.801		
		21.237.621	22.547.390		

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
4	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	0	0	0
5	Goodwill	15.501.005	7.962.206	3.050.889	3.664.282
6	Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	300.000	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	15.801.005	7.962.206	3.050.889	3.664.282
7	Grunde og bygninger	64.360.035	58.097.049	58.111.895	51.703.967
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.271.277	3.652.102	1.652.470	1.498.590
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.160.597	0	3.160.597	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	71.791.909	61.749.151	62.924.962	53.202.557
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	33.689.402	31.431.195
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.315.271	5.659.971	1.070.470	1.013.970
12	Deposita	40.000	40.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.355.271	5.699.971	34.759.872	32.445.165
	Anlægsaktiver i alt	94.948.185	75.411.328	100.735.723	89.312.004
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.180.469	3.421.412	3.180.469	3.421.412
	Varebeholdninger i alt	3.180.469	3.421.412	3.180.469	3.421.412

Balance 30. september

Aktiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	683.769	270.789	344.144	270.789
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.754.600	147
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.947.980	5.990.971
	Andre tilgodehavender	24.338.089	20.083.993	5.028.525	3.715.103
13	Periodeafgrænsningspost	648.135	519.635	267.538	256.368
	Tilgodehavender i alt	25.669.993	20.874.417	18.342.787	10.233.378
	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.904.716	10.299.486	0	0
	Værdipapirer i alt	11.904.716	10.299.486	0	0
	Likvide beholdninger	59.307.027	60.114.511	4.043.071	1.474.009
	Omsætningsaktiver i alt	100.062.205	94.709.826	25.566.327	15.128.799
	Aktiver i alt	195.010.390	170.121.154	126.302.050	104.440.803

Balance 30. september

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024	2023	2024	2023	
Egenkapital					
14	Virksomhedskapital	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	221.396	3.538.572
	Overført resultat	49.762.833	33.323.657	49.541.437	31.296.198
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	10.000.000	4.000.000	10.000.000
	Egenkapital før minoritetsinteresser	55.462.833	45.023.657	55.462.833	46.534.770
	Minoritetsinteresser	10.869.039	8.320.374	0	0
	Egenkapital i alt	66.331.872	53.344.031	55.462.833	46.534.770
Hensatte forpligtelser					
15	Hensættelser til udskudt skat	1.420.031	1.113.384	1.310.500	1.028.135
	Hensatte forpligtelser i alt	1.420.031	1.113.384	1.310.500	1.028.135
Gældsforpligtelser					
16	Gæld til realkreditinstitutter	948.240	1.015.936	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	948.240	1.015.936	0	0

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
Kortfristet del af langfristet gæld	67.696	366.939	0	300.000
Gæld til pengeinstitutter	146.132	68.966	49.096	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	79.213.936	68.596.526	10.343.949	10.078.127
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.505.469	7.082.301	2.879.124	2.012.475
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	27.597.721	18.537.086
Selskabsskat	4.210.196	5.204.370	4.210.196	5.204.370
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	1.166.507	0
Anden gæld	33.166.818	33.328.701	23.282.124	20.745.840
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>126.310.247</u>	<u>114.647.803</u>	<u>69.528.717</u>	<u>56.877.898</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>127.258.487</u>	<u>115.663.739</u>	<u>69.528.717</u>	<u>56.877.898</u>
Passiver i alt	<u>195.010.390</u>	<u>170.121.154</u>	<u>126.302.050</u>	<u>104.440.803</u>

19 Oplysninger om dagsværdi

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

20 Eventualposter

21 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	1.700.000	0	25.320.068	10.000.000	8.126.573	45.146.641
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	0	-10.000.000
Udbytte	0	0	0	0	-4.350.000	-4.350.000
Resultatandel	0	0	8.003.589	10.000.000	4.543.801	22.547.390
Egenkapital 1. oktober 2023	1.700.000	0	33.323.657	10.000.000	8.320.374	53.344.031
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	0	-10.000.000
Udbytte	0	0	0	0	-4.600.000	-4.600.000
Resultatandel	0	0	12.360.448	4.000.000	4.877.173	21.237.621
Salg/tilgang minoriteter	0	0	4.078.728	0	2.271.492	6.350.220
	1.700.000	0	49.762.833	4.000.000	10.869.039	66.331.872

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhed: kapital	Reserve for nettoopskri- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabså- ret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	1.700.000	9.226.653	20.420.059	10.000.000	41.346.712
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Resultatandel	0	-5.688.081	10.876.139	10.000.000	15.188.058
Egenkapital 1. oktober 2023	1.700.000	3.538.572	31.296.198	10.000.000	46.534.770
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Resultatandel	0	-3.317.176	18.245.239	4.000.000	18.928.063
	1.700.000	221.396	49.541.437	4.000.000	55.462.833

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2023/24	2022/23
Årets resultat	21.237.621	22.547.390
22 Reguleringer	10.958.336	12.018.216
23 Ændring i driftskapital	8.324.061	19.140.621
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	40.520.018	53.706.227
Renteindbetalinger og lignende	3.319.586	2.869.546
Renteudbetalinger og lignende	-966.538	-682.067
Pengestrøm fra ordinær drift	42.873.066	55.893.706
Betalt selskabsskat	-6.780.350	-8.335.686
Pengestrømme fra driftsaktivitet	36.092.716	47.558.020
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-12.625.000	-799.000
Salg af immaterielle anlægsaktiver	240.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.988.430	-3.987.719
Salg af materielle anlægsaktiver	256.250	372.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-928.800	-231.950
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-27.045.980	-4.646.669
Afdrag på langfristet gæld	-366.939	-366.194
Ændring af gæld på driftskreditter	77.166	68.966
Handel/kapitalindskud fra minoriteter	6.640.783	0
Betalt udbytte minoriteter	-4.600.000	-4.350.000
Betalt udbytte	-10.000.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.248.990	-14.647.228
Ændring i likvider	797.746	28.264.123
Likvider 1. oktober 2023	70.413.997	42.149.874
Likvider 30. september 2024	71.211.743	70.413.997
Likvider		
Likvide beholdninger	59.307.027	60.114.511
Værdipapirer	11.904.716	10.299.486
Likvider 30. september 2024	71.211.743	70.413.997

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	77.756.095	63.517.606	18.235.231	17.153.685
Pensioner	6.032.563	4.977.821	1.483.063	1.370.534
Andre omkostninger til social sikring	1.446.991	1.277.756	402.483	410.396
	85.235.649	69.773.183	20.120.777	18.934.615
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	167	144	43	41

Bestyrelsen og direktionen modtager ikke vederlag for deres ledelsesposter

	Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.035.795	1.126.300
Andre finansielle omkostninger	937.099	696.961
	1.972.894	1.823.261
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.317.176	-5.688.081
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	10.000.000
Overføres til overført resultat	18.245.239	10.876.139
Disponeret i alt	18.928.063	15.188.058

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2024	30/9 2023	30/9 2024	30/9 2023
4. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. oktober 2023	171.525	171.525	171.525	171.525
Kostpris 30. september 2024	171.525	171.525	171.525	171.525
Afskrivninger 1. oktober 2023	-171.525	-171.525	-171.525	-171.525
Afskrivninger 30. september 2024	-171.525	-171.525	-171.525	-171.525
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	0	0	0	0
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2024	30/9 2023	30/9 2024	30/9 2023
5. Goodwill				
Kostpris 1. oktober 2023	29.735.901	28.936.901	6.000.000	6.000.000
Tilgang i årets løb	12.325.000	799.000	325.000	0
Afgang i årets løb	-724.274	0	0	0
Kostpris 30. september 2024	41.336.627	29.735.901	6.325.000	6.000.000
Afskrivninger 1. oktober 2023	-21.773.695	-18.636.740	-2.335.718	-1.478.575
Årets af-/nedskrivninger	-4.255.637	-3.136.955	-938.393	-857.143
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	193.710	0	0	0
Afskrivninger 30. september 2024	-25.835.622	-21.773.695	-3.274.111	-2.335.718
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	15.501.005	7.962.206	3.050.889	3.664.282

Noter

	Koncern			
	30/9 2024	30/9 2023		
6. Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Tilgang i årets løb	300.000	0		
Kostpris 30. september 2024	300.000	0		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	300.000	0		
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2024	30/9 2023	30/9 2024	30/9 2023
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober 2023	75.845.555	72.967.932	66.642.829	65.484.079
Tilgang i årets løb	8.755.343	2.877.623	8.755.343	1.158.750
Kostpris 30. september 2024	84.600.898	75.845.555	75.398.172	66.642.829
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	-17.748.506	-15.634.210	-14.938.862	-12.912.212
Årets af-/nedskrivninger	-2.492.357	-2.114.296	-2.347.415	-2.026.650
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	-20.240.863	-17.748.506	-17.286.277	-14.938.862
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	64.360.035	58.097.049	58.111.895	51.703.967

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2024	30/9 2023	30/9 2024	30/9 2023
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober 2023	13.288.662	15.601.874	6.644.195	8.222.748
Tilgang i årets løb	2.072.490	1.110.096	724.656	49.391
Afgang i årets løb	-813.900	-3.423.308	-639.000	-1.627.944
Kostpris 30. september 2024	14.547.252	13.288.662	6.729.851	6.644.195
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	-9.636.560	-11.433.280	-5.145.605	-6.239.901
Årets af-/nedskrivninger	-1.415.420	-1.294.587	-570.776	-533.647
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	776.005	3.091.307	639.000	1.627.943
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	-10.275.975	-9.636.560	-5.077.381	-5.145.605
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	4.271.277	3.652.102	1.652.470	1.498.590
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2024	30/9 2023	30/9 2024	30/9 2023
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Tilgang i årets løb	3.160.597	0	3.160.597	0
Kostpris 30. september 2024	3.160.597	0	3.160.597	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	3.160.597	0	3.160.597	0

Noter

	Modervirksomhed	
	30/9 2024	30/9 2023
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2023	28.210.863	28.210.863
Tilgang i årets løb	6.150.000	0
Afgang i årets løb	-892.857	0
Kostpris 30. september 2024	33.468.006	28.210.863
Opskrivninger 1. oktober 2023	20.818.401	22.956.814
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	16.638.473	17.511.587
Årets tilbageførsler på afgang	-12.908	0
Udbytte	-17.400.000	-19.650.000
Opskrivninger 30. september 2024	20.043.966	20.818.401
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2023	-17.598.069	-13.730.161
Årets afskrivninger på goodwill	-2.418.211	-3.867.908
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	193.710	0
Afskrivninger på goodwill 30. september 2024	-19.822.570	-17.598.069
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	33.689.402	31.431.195
I regnskabsposten indgår goodwill med	532.700	3.241.473
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Jammerbugtens Feriehusudlejning A/S	Thisted	85 %
Feriepartner Blåvand A/S	Blåvand	60 %
Feriepartner Rømø A/S	Rømø	60 %
Feriepartner Bork Havn A/S	Bork Havn	60 %
Feriepartner Fyn A/S	Odense	75 %
Feriepartner Fanø A/S	Fanø	80 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2024	30/9 2023	30/9 2024	30/9 2023
13. Periodeafgrænsningspost				
Andre periodeafgrænsningsposter	648.135	519.635	267.538	256.368
	648.135	519.635	267.538	256.368

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

14. Virksomhedskapital

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

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2024	30/9 2023	30/9 2024	30/9 2023
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2023	1.113.384	611.453	1.028.135	922.535
Udskudt skat af årets resultat	306.647	501.931	282.365	105.600
	1.420.031	1.113.384	1.310.500	1.028.135

Udskudt skat i koncern og modervirksomhed påhviler i alt væsentlighed immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter

	Koncern	
	30/9 2024	30/9 2023
16. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.015.936	1.082.875
Heraf forfalder inden for 1 år	-67.696	-66.939
	948.240	1.015.936
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	678.187	750.607

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2024	30/9 2023	30/9 2024	30/9 2023
17. Anden gæld				
Anden gæld i alt	0	300.000	0	300.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-300.000	0	-300.000
Anden gæld i alt	0	0	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Til sikkerhed for mellemværende med pengesinstituttet er deponeret følgende:

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

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

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

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

	t.kr.
Varebeholdninger	3.180
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	344
Driftsmateriel	1.652
Immaterielle aktiver	3.051

Noter

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncern

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

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

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

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

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

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

19. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	<u>Børsnoterede værdipapirer</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele</u>
Dagsværdi 30. september 2024	11.904.716	7.315.271
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	1.401.448	726.500

20. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Huslejeforpligtelse:

Selskabet har indgået lejeaftale der medfører en forpligtelse på t.kr. 1.761.

Koncern

Koncernen har udover modervirksomhedens huslejeforpligtelse en yderligere huslejeforpligtelse på t.kr. 1.098. Udover huslejeforpligtelser er der indgået operationelle leasingaftaler med en samlet maksimal restforpligtelse inkl. frikøb ved endt lejeperiode på t.kr. 196.

Sambeskatning

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

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

Noter

20. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

21. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter.

	Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23
Huslejeindtægt fra tilknyttede virksomheder	1.236.000	1.236.000
Administrationsindtægt fra tilknyttede virksomheder	240.000	240.000
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	1.035.795	1.126.300
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	200.739	3.069
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.754.600	147
Gæld til tilknyttede virksomheder	27.597.721	18.537.086
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag hos tilknyttede virksomheder	6.947.980	5.990.971
Skyldig sambeskatningsbidrag til tilknyttede virksomheder	1.166.507	0

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

	Koncern	
	2023/24	2022/23
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.163.414	6.545.838
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-218.333	-40.000
Andre finansielle indtægter	-4.046.085	-2.869.546
Øvrige finansielle omkostninger	966.538	1.424.754
Skat af årets resultat	6.092.802	6.957.170
	10.958.336	12.018.216

Noter

	Koncern	
	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	240.943	-220.072
Ændring i tilgodehavender	-4.795.576	4.749.634
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>12.878.694</u>	<u>14.611.059</u>
	<u>8.324.061</u>	<u>19.140.621</u>