



HALBERG HOTELS A/S

Centrumpladsen 1

5700 Svendborg

CVR.nr. 82550712

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN

1. MAJ 2017 - 30. APRIL 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 4/9 2018

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Årsberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Halberg Hotels A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig således, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 4. juli 2018

Direktion




Tom Pelle Jensen

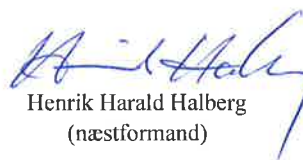


Thomas Bastrup

Bestyrelse



Henrik Jensen Höhrmann
(formand)



Henrik Harald Halberg
(næstformand)



Lisbeth Halberg



Lee-Emille Grøstjeld Halberg



Per Buch



Thomas Bastrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Halberg Hotels A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Halberg Hotels A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabs-mæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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


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


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

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

Svendborg, den 4. juli 2018

REVISIONSFIRMAET EDELBO
 STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
 CVR.NR. 35486178


 Jan Ole Edelbo
 statsaut. revisor
 mne4404


 Morten Pedersen
 statsaut. revisor
 mne31470

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedens navn

Halberg Hotels A/S
Porthusvej 100
5700 Svendborg

Telefon: 62 21 31 17
Telefax: 63 22 53 96

CVR.nr.: 82 55 07 12
Stiftet: 21. september 1977
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Henrik Jensen Höhrmann (formand)
Henrik Harald Halberg
Lisbeth Halberg
Lee-Emilie Grøsfjeld Halberg
Per Buch
Thomas Bastrup

Direktion

Adm. direktør Tom Pelle Jensen
Koncernøkonomidirektør Thomas Bastrup

Revisor

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 11. september 2018, på virksomhedens adresse.

Hoved- og nøgletal

	2017/18 T.kr.	2016/17 T.kr.	2015/16 T.kr.	2014/15 T.kr.	2013/14 T.kr.
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	12.939	12.307	12.876	13.043	11.359
Resultat af primær drift	4.883	4.853	4.759	5.398	4.173
Finansielle poster, netto	-454	-504	-437	-60	-128
Årets resultat	4.611	3.348	3.922	3.535	4.600
Balance					
Balancesum	140.661	138.183	140.331	107.082	108.786
Egenkapital	90.269	88.657	88.789	88.368	84.832
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal ansatte	45	44	43	43	49
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,3%	2,4%	3,2%	3,3%	4,2%
Egenkapitalandel	64,2%	64,2%	63,3%	82,5%	78,0%
Forrentning af egenkapital	5,2%	3,8%	4,4%	4,1%	5,6%

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens Nøgletalsvejledning. For definitioner se i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Årsberetning

Aktiviteter

Halberg Hotels A/S' hovedaktivitet er hotel-, kursus- og konference-, restaurationsvirksomhed samt anden hermed forbundet virksomhed.

Udviklingen i regnskabsåret

Virksomheden gav et resultat efter skat på t.kr. 4.611.

Selskabets hotelaktiviteter er realiseret på et tilfredsstillende niveau. Selskabet har opnået en stigende omsætning, mens selskabets datterselskab ligeledes har forbedret resultatet relativt til sidste år, hvilket bl.a. skal ses i lyset af, at en væsentlig til- og ombygning har givet sig udslag i et stigende overskud.

Der har ikke i regnskabsåret været særlige aktiviteter eller hændelser.

Den forventede udvikling

Der er fra regnskabsårets udløb og frem til i dag, efter vor opfattelse, ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af regnskabet.

Såvel i moderselskabet som i datterselskabet forventes aktiviteterne i det kommende år at ligge på et højt niveau, mens hotelaktiviteterne på Fyn må forventes at blive påvirket negativt af øget værelseskapacitet og -udbud samt deraf øget konkurrence om både kunder og ansatte.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halberg Hotels A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Halberg Hotels A/S og dets dattervirksomhed indgår i koncernregnskabet for Halberg A/S.

Der er ingen ændringer i forhold til sidste års regnskabspraksis.

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 og nedskrivninger.

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

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

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

Ved indregningen og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning med fradrag af vareforbrug, indirekte produktionsomkostninger og ændring i lagre.

Nettoomsætningen ved salg af varer og tjensteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventet modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter forbrug af varer og materialer, der er medgået ved omsætningen af de pågældende varer.

Salgsomkostninger

I salgsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til årets gennemførte salgskampagner m.v., herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og udgifter indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, inventar og driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Bygninger	50 år
Inventar og driftsmateriel	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Oversiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel materielle som finansielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

P

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelses - omkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelses- omkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbyttet, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f. eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter fradrag af afholdte transaktions- og omkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under kortfristet gæld omfatter forudbetalte indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse for regnskabsåret

Note	2017/18	2016/17
1 Bruttofortjeneste	12.939.143	12.307.292
Salgsomkostninger	-3.280.595	-2.810.351
Administrationsomkostninger	-4.775.099	-4.643.709
Resultat før finansiering mv	4.883.449	4.853.232
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	1.170.824	-29.464
2 Finansielle indtægter	347.962	337.275
3 Finansielle udgifter	-802.258	-840.870
Resultat før skat	5.599.977	4.320.173
4 Skat af årets resultat	-988.776	-972.159
Årets resultat	4.611.201	3.348.014
Der af bestyrelsen foreslås fordelt således:		
Udbytte	33.000.000	3.000.000
Overført til næste år	-28.388.799	348.015
I alt disponeret	4.611.201	3.348.015

Balance pr. 30. april 2018

AKTIVER

Note	30/4 2018	30/4 2017
ANLÆGSAKTIVER		
5 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	82.388.450	84.060.168
Inventar og driftsmateriel	1.808.502	1.464.051
	<u>84.429.360</u>	<u>85.524.220</u>
6 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18.261.236	17.090.412
Værdipapirer	144.547	144.547
	<u>18.405.783</u>	<u>17.234.959</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>102.835.143</u>	<u>102.759.179</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger	<u>576.595</u>	<u>502.808</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	2.089.855	2.819.817
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	33.110.971	30.743.201
Andre tilgodehavender	61.045	38.438
7 Periodeafgrænsningsposter	1.839.099	1.167.331
	<u>37.100.970</u>	<u>34.768.787</u>
Likvide beholdninger	<u>148.313</u>	<u>151.856</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>37.825.878</u>	<u>35.423.451</u>
AKTIVER I ALT	<u>140.661.021</u>	<u>138.182.630</u>

Balance pr. 30. april 2018

PASSIVER

Note	30/4 2018	30/4 2017
8 EGENKAPITAL		
9 Aktiekapital	38.000.000	38.000.000
Overført resultat	19.268.608	47.657.407
Foreslået udbytte for regnskabsåret	33.000.000	3.000.000
EGENKAPITAL I ALT	90.268.608	88.657.407
HENSATTE FORPLIGTELSER		
10 Udskudt skat	10.851.372	10.554.903
LANGFRISTET GÆLD		
11 Kreditinstitutter	27.684.696	29.148.750
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
Kortfristet del af langfristet gæld	1.505.080	1.479.294
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.078.883	1.261.206
Bankgæld	5.004.131	3.275.431
Selskabsskat	692.307	562.174
Anden gæld	3.442.135	3.150.049
Modtagne forudbetalinger	55.000	0
Periodeafgrænsningsposter	78.808	93.416
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	11.856.345	9.821.570
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	39.541.041	38.970.320
PASSIVER I ALT	140.661.021	138.182.630

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualforpligtelser m.v.

14 Nærtstående parter

Noter til årsrapporten

1 Bruttofortjeneste

Ledelsen har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, og vareforbrug, herunder ændring i posten bruttofortjeneste.

Personaleudgifter	2017/18	2016/17
Gager og lønninger	14.841.429	14.358.291
Pensioner	1.191.489	1.096.725
Bestyrelseshonorar	243.900	240.700
Andre udgifter til social sikring	425.676	428.356
Personaleudgifter i alt	<u>16.702.494</u>	<u>16.124.072</u>
Virksomheden har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	<u>45</u>	<u>44</u>

Afskrivning på anlægsaktiver

Årets afskrivninger på anlægsaktiver er medtaget i resultatopgørelsen under følgende poster:

Bruttofortjeneste	<u>2.096.814</u>	<u>1.936.800</u>
-------------------------	------------------	------------------

2 Finansielle indtægter

Renter tilknyttede virksomheder	333.943	326.213
Andre finansielle indtægter	14.018	11.062
	<u>347.962</u>	<u>337.275</u>

Noter til årsrapporten

	2017/18	2016/17
3 Finansielle udgifter		
Andre finansielle udgifter	802.258	840.870
4 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	692.307	562.201
Årets udskudte skat	296.469	409.958
	988.776	972.159
5 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Inventar og driftsmaterial
Anskaffelsessum 1. maj 2017	133.425.077	9.305.233
Årets tilgang	0	769.546
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 30. april 2018	133.425.077	10.074.779
Afskrivninger 1. maj 2017	49.364.908	7.841.181
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	1.671.719	425.095
Afskrivninger 30. april 2018	51.036.627	8.266.276
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	82.388.450	1.808.502

Noter til årsrapporten

6 Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele tilknyttede virksomheder	Værdi- papirer
Anskaffelsessum 1. maj 2017	20.789.420	147.250
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 30. april 2018	20.789.420	147.250
Værdiregulering 1. maj 2017	-3.699.008	-2.703
Årets resultat	1.170.824	0
Værdiregulering 30. april 2018	-2.528.184	-2.703
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2018	18.261.236	144.547

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital datterselskaber	Moder- selskabets andel af årets resultat efter skat	Regnskabsmæs- sig værdi moderselskab pr. 30/04 2018
Hotel Fredericia A/S	Fredericia	100,0%	18.261.236	1.170.824	18.261.236

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger samt igangværende hotelaktiviteter, der afsluttes i efterfølgende regnskabsår

8 Egenkapital	Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. maj 2017	38.000.000	47.657.407	3.000.000	88.657.407
Årets resultat	0	4.611.201	0	4.611.201
Betalt udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Foreslået udbytte	0	-33.000.000	33.000.000	0
Egenkapital 30. april 2018	38.000.000	19.268.608	33.000.000	90.268.608

Noter til årsrapporten

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af:	Stk. størrelse	Nominal værdi
38.000 stk. aktier a kr.	1.000	38.000.000

10 Udskudt skat og selskabsskat

	Udskudt skat	Selskabs- skat
Saldo 1. maj 2017	10.554.903	562.174
Skat af årets resultat	296.469	692.307
Betalt i året	0	-562.174
Saldo 30. april 2018	10.851.372	692.307

Den udskudte skat, der er beregnet med 22 %, påhviler primært på materielle anlægsaktiver, herunder aktiver knyttet til ejerandele i kommanditselskaber.

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/4 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	29.189.776	1.505.080	27.684.696	21.664.375

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld t.kr. 29.190 er der afgivet pant i selskabets grunde og bygninger.

13 Eventualforpligtelser m.v.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Harald Halberg Holding A/S samt koncernens øvrige sambeskattede selskaber. Som dattervirksomhed hæfter Halberg Hotels A/S ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelsesbeløb ændres.

14 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i virksomhedens aktionærfortegnelse som ejer af aktiekapitalen:

Halberg A/S
Porthusvej 100
5700 Svendborg