



HALBERG HOTELS A/S

Centrumpladsen 1

5700 Svendborg

CVR.nr. 82550712

**ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN
1. MAJ 2016 - 30. APRIL 2017**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 5/9 2017

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Årsberetning	6
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017

Direktion




Tom Pelle Jensen

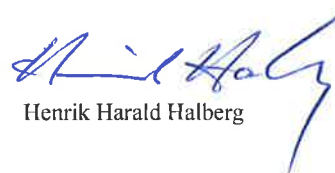


Jens Pave

Bestyrelse



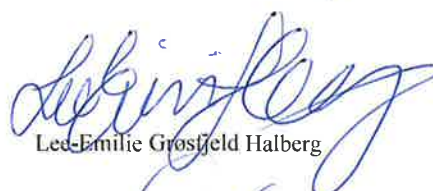
Henrik Jensen Höhrmann
(formand)



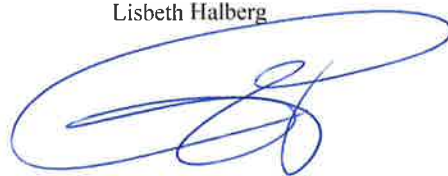
Henrik Harald Halberg



Lisbeth Halberg



Lee-Emilie Grosfeld Halberg



Per Buch



Jens Pave

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 2016 – 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter samt pengestrømsopgørelse, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017 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 regnskabsbrugere 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 2017

REVISIONSFIRMAET EDELBO
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR.NR. 35486178


Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor


Morten Pedersen
statsaut. revisor

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
Jens Pave

Direktion

Adm. direktør Tom Pelle Jensen
Koncernøkonomidirektør Jens Pave

Revisor

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 5. september 2017, på virksomhedens adresse.

Hoved- og nøgletal

	2016/17 T.kr.	2015/16 T.kr.	2014/15 T.kr.	2013/14 T.kr.	2012/13 T.kr.
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	12.307	12.876	13.043	11.359	10.001
Resultat af primær drift	4.853	4.759	5.398	4.173	2.662
Finansielle poster, netto	-504	-437	-60	-128	-176
Årets resultat	3.348	3.922	3.535	4.600	110
Balance					
Balancesum	138.183	140.331	107.082	108.786	111.179
Egenkapital	88.657	88.789	88.368	84.832	80.233
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	4.445	4.489	6.912	5.618	3.995
Investeringsaktivitet	-2.822	-345	-474	-117	-9.182
Heraf investering i immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.012	-478	-796	-672	-215
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal ansatte	44	43	43	49	50
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,5%	3,8%	5,0%	3,8%	2,5%
Egenkapitalandel	64,2%	63,3%	82,5%	78,0%	72,2%
Forrentning af egenkapital	5,5%	5,4%	6,2%	5,1%	3,5%

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledninger. For definitioner se i afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Årsberetning

Aktiviteter

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

Udviklingen i regnskabsåret

Virksomhedens driftsresultat udviser et resultat på t.kr. 3.348.

Selskabets hotelaktiviteter er realiseret på et tilfredsstillende niveau. Selskabet har realiseret en stigende omsætning, mens selskabets datterselskab har realiseret et dårligere resultat end sidste år, hvilket bl.a. skal ses i lyset af at en væsentlig til- og ombygning har generet selskabets drift.

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 højere niveau, end det netop afsluttede regnskabsår. Koncernens samlede resultat forventes således forbedret.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheder overføres under egen- kapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Værdipapirer

Værdipapirer er værdiansat til dagsværdien på balancedagen.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelses- omkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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 nettorealisationsværdien.

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 nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster m.v.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse for regnskabsåret

Note	2016/17	2015/16
1 Bruttofortjeneste	12.307.292	12.876.002
Salgskostninger	-2.810.351	-3.268.511
Administrationskostninger	-4.643.709	-4.848.829
Resultat før finansiering mv	4.853.232	4.758.663
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-29.464	612.998
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-21.644
2 Finansielle indtægter	337.275	265.492
3 Finansielle udgifter	-840.870	-702.236
Resultat før skat	4.320.173	4.913.273
4 Skat af årets resultat	-972.159	-971.558
Årets resultat	3.348.014	3.941.715
Der af bestyrelsen foreslås fordelt således:		
Udbytte	3.000.000	3.500.000
Overført til næste år	348.014	441.715
I alt disponeret	3.348.014	3.941.715

Balance pr. 30. april 2017

AKTIVER

Note	30/4 2017	30/4 2016
ANLÆGSAKTIVER		
5 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	84.060.168	83.842.899
Inventar og driftsmateriel	1.464.051	605.917
	<u>85.524.220</u>	<u>84.448.816</u>
6 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.090.412	17.119.879
Værdipapirer	144.547	144.547
	<u>17.234.959</u>	<u>17.264.426</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>102.759.179</u>	<u>101.713.242</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger	<u>502.808</u>	<u>453.847</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	2.819.817	2.711.766
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	30.743.201	33.194.332
Andre tilgodehavender	38.438	15.871
Periodeafgrænsningsposter	1.167.331	2.179.168
	<u>34.768.787</u>	<u>38.101.137</u>
Likvide beholdninger	<u>151.856</u>	<u>83.108</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>35.423.451</u>	<u>38.638.092</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>138.182.630</u></u>	<u><u>140.351.334</u></u>

Balance pr. 30. april 2017

PASSIVER

Note	30/4 2017	30/4 2016
7 EGENKAPITAL		
8 Aktiekapital	38.000.000	38.000.000
Overført resultat	47.657.407	47.309.393
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.500.000
EGENKAPITAL I ALT	88.657.407	88.809.393
 HENSATTE FORPLIGTELSER		
9 Udskudt skat	10.554.903	10.144.944
 LANGFRISTET GÆLD		
10 Kreditinstitutter	30.628.044	32.041.190
Kortfristet del af langfristet gæld	-1.479.294	-1.454.172
LANGFRISTET GÆLD I ALT	29.148.750	30.587.018
 KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
Kortfristet del af langfristet gæld	1.479.294	1.454.172
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.261.206	1.328.819
Bankgæld	3.275.431	3.780.797
Selskabsskat	562.174	703.078
Anden gæld	3.150.049	3.357.105
Periodeafgrænsningsposter	93.416	186.007
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	9.821.570	10.809.978
 GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	38.970.320	41.396.996
 PASSIVER I ALT	138.182.630	140.351.334

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualforpligtelser m.v.

13 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2016 - 30. april 2017

Note	2016/17	2015/16
Årets resultat	3.348.014	3.941.715
14 Reguleringer	3.252.018	2.661.530
15 Ændring i driftskapital	-948.145	-865.943
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.651.887	5.737.302
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	337.275	265.492
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	-840.870	-702.236
Pengestrømme fra ordinær drift	5.148.292	5.300.557
Betalt selskabsskat	-703.078	-811.807
Betalt udbytteskat	-27	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.445.187	4.488.750
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.012.204	-478.040
Udloddet fra kapitalandele i associerede virksomheder	0	132.680
Salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver	190.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.822.204	-345.360
Optagelse af prioritetsgæld	0	32.041.190
Udlån til tilknyttede virksomheder	2.451.131	-36.688.798
Udloddet udbytte	-3.500.000	-3.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.048.869	-8.147.608
Ændring i likvider	574.114	-4.004.218
Likvider 1. maj 2016	-3.697.689	306.529
Likvider 30. april 2017	-3.123.575	-3.697.689

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	2016/17	2015/16
Bestyrelseshonorar	240.700	237.700
Gager, lønninger og pensioner til medarbejdere	15.342.764	14.888.488
Andre udgifter til social sikring	608.825	541.327
Personaleudgifter i alt	16.192.290	15.667.516
Virksomheden har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	44	43

Afskrivning på anlægsaktiver

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

Bruttofortjeneste	1.936.800	1.844.580
-------------------------	-----------	-----------

2 Finansielle indtægter

Renter tilknyttede virksomheder	326.213	242.790
Andre finansielle indtægter	11.062	22.702
	337.275	265.492

Noter til årsrapporten

	2016/17	2015/16
3 Finansielle udgifter		
Renter tilknyttede virksomheder	0	7.530
Andre finansielle udgifter	840.870	694.706
	<u>840.870</u>	<u>702.236</u>
4 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	562.201	703.078
Årets udskudte skat	409.958	268.480
	<u>972.159</u>	<u>971.558</u>
5 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Inventar og driftsmaterial
Anskaffelsessum 1. maj 2016	131.551.434	8.616.671
Årets tilgang	1.873.643	1.138.561
Årets afgang	0	-450.000
	<u>133.425.077</u>	<u>9.305.233</u>
Anskaffelsessum 30. april 2017		
Afskrivninger 1. maj 2016	47.708.535	8.010.755
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-450.000
Årets afskrivninger	1.656.373	280.427
	<u>49.364.908</u>	<u>7.841.181</u>
Afskrivninger 30. april 2017		
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u>84.060.168</u>	<u>1.464.051</u>

Noter til årsrapporten

6 Finansielle anlægsaktiver			Kapitalandele tilknyttede virksomheder	Kapitalandele associerede virksomheder	Værdi- papirer
Anskaffelsessum 1. maj 2016			20.789.420	0	147.250
Årets tilgang			0	0	0
Årets afgang			0	0	0
<hr/>					
Anskaffelsessum 30. april 2017			20.789.420	0	147.250
<hr/>					
Værdiregulering 1. maj 2016			-3.669.544	0	-2.703
Udloddet resultat			0	0	0
Værdiregulering afhændede virksomheder			0	0	0
Årets resultat			-29.464	0	0
<hr/>					
Værdiregulering 30. april 2017			-3.699.008	0	-2.703
<hr/>					
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017			17.090.412	0	144.547
<hr/>					
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 2017
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Hotel Fredericia A/S	Fredericia	100,0%	17.090.412	-29.464	17.090.412
<hr/>					
7 Egenkapital		Aktie- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Egenkapital 1. maj 2016		38.000.000	47.309.393	3.500.000	88.809.393
Årets resultat		0	3.348.014	0	3.348.014
Betalt udbytte		0	0	-3.500.000	-3.500.000
Foreslået udbytte		0	-3.000.000	3.000.000	0
<hr/>					
Egenkapital 30. april 2017		38.000.000	47.657.407	3.000.000	88.657.407
<hr/>					

Noter til årsrapporten

8 Aktiekapital

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

9 Udskudt skat og selskabsskat

	Udskudt skat	Selskabs- skat
Saldo 1. maj 2016	10.144.945	703.078
Betalt udbytteskat	0	-27
Skat af årets resultat	409.958	562.201
Betalt i året	0	-703.078
Saldo 30. april 2017	10.554.903	562.174

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

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/4 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	30.628.044	1.479.294	29.148.750	22.989.800

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld t.kr. 30.628 er der afgivet pant i selskabets grunde og bygninger.

12 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.

Noter til årsrapporten

13 Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Halberg A/S
Porthusvej 100
5700 Svendborg

Koncernårsrapporten for Halberg A/S kan rekvireres ved henvendelse til virksomheden.

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2016/17	2015/16
Andre finansielle indtægter	-337.275	-265.492
Andre finansielle omkostninger	840.870	702.236
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	29.464	-612.998
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	21.644
Afskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver	1.936.800	1.844.580
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-190.000	0
Ændring i udskudt skat	409.958	268.480
Andre reguleringer	562.201	703.078
	3.252.018	2.661.529

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-48.961	35.513
Ændring i tilgodehavender	881.219	-1.152.294
Ændring i langfristet gæld	-1.413.146	0
Ændring i leverandører af varer og tjenesteydelser	-67.613	-35.407
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-299.644	286.245
	-948.145	-865.943