


ERHVERVSSTYRELSEN



HALBERG HOTELS A/S

**ÅRSRAPPORT
2013/14**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 21/9 2014


Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	3
Hoved- og nøgletal	4
Årsberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2013 - 30. april 2014	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 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 15. juli 2014

Direktion

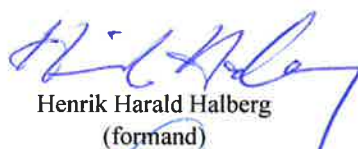


Tom Pelle Jensen




Jens Pave


Bestyrelse




Henrik Harald Halberg
(formand)



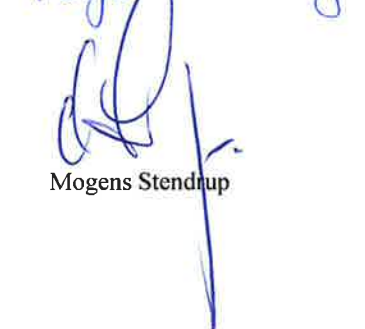
Jens Pave



Per Buch



Lisbeth Halberg



Mogens Stendrup

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Halberg Hotels A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Halberg Hotels A/S for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet er udarbejdet efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

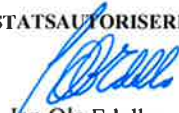
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. april 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2013 - 30. april 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 15. juli 2014

REVISIONSFIRMAET EDELBO
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSKAB


Jan Ole Edelbo
statsaut. revisor


Ole Nielsen
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

Adm. direktør Henrik Harald Halberg (formand)
Lisbeth Halberg
Koncernøkonomidirektør Jens Pave
Per Buch
Mogens Stendrup

Direktion

Adm. direktør Tom Pelle Jensen
Koncernøkonomidirektør Jens Pave

Revisor

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 2. september 2014, på virksomhedens adresse.

Hoved- og nøgletal

	2013/14 T.kr.	2012/13 T.kr.	2011/12 T.kr.	2010/11 T.kr.	2009/10 T.kr.
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	11.359	10.001	9.012	9.695	9.337
Resultat af primær drift	4.173	2.662	2.054	3.271	2.821
Finansielle poster, netto	-128	-176	-372	-323	-334
Årets resultat	4.600	110	-625	2.671	2.377
Balance					
Balancesum	108.786	111.179	104.865	98.358	101.838
Egenkapital	84.832	80.233	70.123	70.683	68.037
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	5.618	3.995	2.373	4.531	5.323
Investeringsaktivitet	-117	-9.182	-10.958	-72	-2.072
Heraf investering i immaterielle og materielle anlægsaktiver	-672	-215	-718	-610	-2.072
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal ansatte	49	50	50	49	55
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,8%	2,5%	2,0%	3,3%	2,7%
Egenkapitalandel	78,0%	72,2%	66,9%	71,9%	66,8%
Forrentning af egenkapital	5,1%	3,5%	2,9%	4,7%	4,2%

*) 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. 4.600.

Selskabets hotelaktiviteter er realiseret på et tilfredsstillende niveau. Selskabet har realiseret såvel stigende omsætning som stigende bruttofortjeneste, ligesom selskabets datterselskab har realiseret et væsentligt bedre resultat end sidste år selvom det fortsat har underskud på driften.

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.

Selskabets aktiviteter forventes i det kommende år at ligge på et højere niveau end det netop afsluttede regnskabsår og i datterselskabet forventes stigende aktivitetsniveau således at der forventes et mindre overskud på driften. 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 forventes 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 administrationsselskab 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

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 egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæftigheden 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 nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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 nominel 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem 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

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	2013/14	2012/13
1 Bruttofortjeneste	11.358.715	10.000.796
Salgsomkostninger	-2.516.646	-2.599.908
Administrationsomkostninger	-4.669.444	-4.739.074
Resultat før finansiering mv	4.172.625	2.661.814
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	407.000	-1.976.017
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-161.606	323.707
2 Finansielle indtægter	11.392	15.055
3 Finansielle udgifter	-139.857	-190.557
Resultat før skat	4.289.554	834.002
4 Skat af årets resultat	309.969	-723.945
Årets resultat	4.599.524	110.057
Der af bestyrelsen foreslås fordelt således:		
Udbytte	0	0
Overført til næste år	4.599.524	110.057
I alt disponeret	4.599.524	110.057

Balance pr. 30. april 2014

AKTIVER

Note	30/4 2014	30/4 2013
ANLÆGSAKTIVER		
5 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	86.325.387	87.314.656
Inventar og driftsmateriel	521.824	694.962
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	48.370
	<u>86.847.211</u>	<u>88.057.988</u>
6 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i dattervirksomheder	16.847.187	16.440.186
Kapitalandele i associerede virksomheder	763.763	1.479.922
Værdipapirer	144.547	144.547
	<u>17.755.497</u>	<u>18.064.655</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>104.602.708</u>	<u>106.122.643</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger	<u>547.996</u>	<u>442.387</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	1.762.653	2.708.179
Andre tilgodehavender	83.168	71.932
Periodeafgrænsningsposter	1.462.587	1.025.095
	<u>326.445</u>	<u>808.643</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>4.182.849</u>	<u>5.056.236</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>108.785.557</u></u>	<u><u>111.178.879</u></u>

Balance pr. 30. april 2014

PASSIVER

Note	30/4 2014	30/4 2013
7 EGENKAPITAL		
8 Aktiekapital	38.000.000	38.000.000
Opskrivningshenlæggelser	355.508	355.508
Overført resultat	46.476.965	41.877.441
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL I ALT	84.832.473	80.232.949
HENSATTE FORPLIGTELSER		
9 Udskudt skat	9.512.761	10.295.025
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.067.459	1.523.547
Gæld, tilknyttede virksomheder	9.952.589	15.935.267
9 Selskabsskat	472.241	315.064
Anden gæld	2.868.565	2.797.557
Periodeafgrænsningsposter	79.470	79.470
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	14.440.324	20.650.905
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	14.440.324	20.650.905
PASSIVER I ALT	108.785.557	111.178.879

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualforpligtelser m.v.

12 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2013 - 30. april 2014

Note	2013/14	2012/13
Årets resultat	4.599.524	110.057
13 Reguleringer	1.455.597	4.438.371
14 Ændring i driftskapital	6.108	-177.256
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.061.229	4.371.172
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	11.392	15.055
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	-139.857	-190.557
Pengestrømme fra ordinær drift	5.932.764	4.195.670
Betalt selskabsskat	-315.065	-200.521
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.617.699	3.995.149
Køb af materielle anlægsaktiver	-671.718	-215.352
Køb af finansielle anlægsaktiver mv	-178.500	-9.645.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv	150.000	0
Udloddet fra kapitalandele i associerede virksomheder	583.053	712.814
Øvrige reguleringer	0	-34.602
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-117.165	-9.182.140
Kontant kapitalforhøjelse	0	10.000.000
Reduktion af gæld hos tilknyttede virksomheder	-5.982.678	-4.811.695
Betalt udbytteskat	-54	-43
Udloddet udbytte	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.982.732	5.188.262
Ændring i likvider	-482.198	1.271
Likvider 1. maj 2013	808.643	807.372
Likvider 30. april 2014	326.445	808.643

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	2013/14	2012/13
Bestyrelseshonorar	103.900	63.700
Gager, lønninger og pensioner til medarbejdere	14.171.437	16.396.761
Andre udgifter til social sikring inkl. arbejdsmarkedsbidrag	766.383	709.562
Personaleudgifter i alt	15.041.720	17.170.023
Virksomheden har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	49	50

Afskrivning på anlægsaktiver

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

Bruttofortjeneste	1.882.496	1.886.795
-------------------------	-----------	-----------

2 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	11.392	15.055
-----------------------------------	--------	--------

Noter til årsrapporten

	2013/14	2012/13
3 Finansielle udgifter		
Renter tilknyttede virksomheder	137.892	188.475
Andre finansielle udgifter	1.965	2.082
	<u>139.857</u>	<u>190.557</u>
4 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	472.295	315.107
Regulering af tidligere års skat	0	181
Årets udskudte skat	-782.264	408.657
	<u>-309.969</u>	<u>723.945</u>
5 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Inventar og driftsmaterial
Anskaffelsessum 1. maj 2013	130.198.212	7.975.819
Årets tilgang	606.936	113.152
Årets afgang	0	0
	<u>130.805.148</u>	<u>8.088.971</u>
Anskaffelsessum 30. april 2014	130.805.148	8.088.971
Afskrivninger 1. maj 2013	42.883.556	7.280.857
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	1.596.205	286.290
	<u>44.479.761</u>	<u>7.567.147</u>
Afskrivninger 30. april 2014	44.479.761	7.567.147
	<u>86.325.387</u>	<u>521.824</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2014	86.325.387	521.824

Noter til årsrapporten

6 Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele	Kapitalandele	Værdi- papirer		
	tilknyttede virksomheder	associerede virksomheder			
Anskaffelsessum 1. maj 2013	20.789.420	719.595	147.250		
Årets tilgang	0	178.500	0		
Årets afgang	0	-150.000	0		
Anskaffelsessum 30. april 2014	20.789.420	748.095	147.250		
Værdiregulering 1. maj 2013	-4.349.234	760.327	-2.703		
Udloddet resultat	0	-583.053	0		
Årets resultat	407.000	-161.606	0		
Værdiregulering 30. april 2014	-3.942.234	15.668	-2.703		
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2014	16.847.186	763.763	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 2014
Hotel Fredericia A/S	Fredericia	100,0%	16.847.183	407.000	16.847.183

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital datterselskaber	Moder- selskabets andel af årets resultat efter skat	Regnskabsmæs- sig værdi moderselskab pr. 30/04 2014
VS/HS Partnership I/S	Svendborg	35,0%	0	-3.710	0
Haabet ApS	Svendborg	35,0%	186.769	1.924	65.369
Haabet K/S	Svendborg	35,0%	1.885.410	-159.820	698.394
			2.072.179	-161.606	763.763

7 Egenkapital

	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. maj 2013	38.000.000	355.508	41.877.441	0
Årets resultat	0	0	4.599.524	0
Betalt udbytte	0	0	0	0
Foreslået udbytte	0	0	0	0
Egenkapital 30. april 2014	38.000.000	355.508	46.476.965	0

8 Aktiekapital

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

Noter til årsrapporten

9 Udskudt skat og selskabsskat	Udskudt skat	Selskabs- skat
Saldo 1. maj 2013	10.295.025	315.064
Betalt udbytteskat	0	-54
Skat af årets resultat	-782.264	472.295
Betalt i året	0	-315.064
Saldo 30. april 2014	9.512.761	472.241

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

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet nogen form for sikkerheder eller garantier.

11 Eventualforpligtelser m.v.

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.

12 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.

Noter til årsrapporten

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	2013/14	2012/13
Andre finansielle indtægter	-11.392	-15.055
Andre finansielle omkostninger	139.857	190.557
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-407.000	1.976.017
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	161.606	-323.707
Afskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver	1.882.496	1.886.795
Ændring i udskudt skat	-782.264	408.657
Andre reguleringer	472.295	315.107
	<u>1.455.597</u>	<u>4.438.371</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-105.610	14.674
Ændring i tilgodehavender	496.798	-684.392
Ændring i leverandører af varer og tjenesteydelser	-456.088	170.193
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	71.008	322.269
	<u>6.108</u>	<u>-177.256</u>