



HALBERG HOTELS A/S

ÅRSRAPPORT 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 11/9 2015

Dirigent:

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Larsen', is written over the 'Dirigent:' text.

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	3
Hoved- og nøgletal	4
Årsberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2014 - 30. april 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Påtegninger

Ledelsespåtegning

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

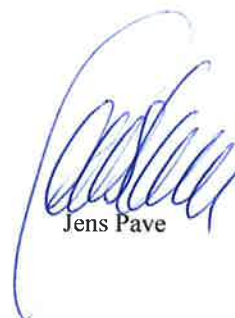
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 2. juli 2015

Direktion



Tom Pelle Jensen



Jens Pave

Bestyrelse



Henrik Harald Halberg
(formand)



Lisbeth Halberg



Jens Pave



Mogens Stendrup



Henrik Jensen Höhrmann

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 2014 - 30. april 2015, 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 ansvaret 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

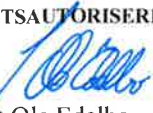
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 2. juli 2015

REVISIONSFIRMAET EDELBO
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB


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 Harald Halberg (formand)

Lisbeth Halberg

Jens Pave

Per Buch

Mogens Stendrup

Henrik Jensen Höhrmann

Direktion

Adm. direktør Tom Pelle Jensen

Koncernøkonomidirektør Jens Pave

Revisor

Revisionsfirmaet Edelbo

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

"Kogtvedlund"

Kogtvedparken 17

5700 Svendborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 1. september 2015, på virksomhedens adresse.

Hoved- og nøgletal

	2014/15 T.kr.	2013/14 T.kr.	2012/13 T.kr.	2011/12 T.kr.	2010/11 T.kr.
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	13.043	11.359	10.001	9.012	9.695
Resultat af primær drift	5.398	4.173	2.662	2.054	3.271
Finansielle poster, netto	-60	-128	-176	-372	-323
Årets resultat	3.535	4.600	110	-625	2.671
Balance					
Balancesum	107.082	108.786	111.179	104.865	98.358
Egenkapital	88.368	84.832	80.233	70.123	70.683
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	6.912	5.618	3.995	2.373	4.531
Investeringsaktivitet	-474	-117	-9.182	-10.958	-72
Heraf investering i immaterielle og materielle anlægsaktiver	-796	-672	-215	-718	-610
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal ansatte	43	49	50	50	49
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	5,0%	3,8%	2,5%	2,0%	3,3%
Egenkapitalandel	82,5%	78,0%	72,2%	66,9%	71,9%
Forrentning af egenkapital	6,2%	5,1%	3,5%	2,9%	4,7%

*) 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. 3.535.

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, kontorumkostninger 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 skattemæssigt 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 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 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 nominal 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 nøgletalsoversigten 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	2014/15	2013/14
1 Bruttofortjeneste	13.043.155	11.358.715
Salgsomkostninger	-2.825.983	-2.516.646
Administrationsomkostninger	-4.819.145	-4.669.444
Resultat før finansiering mv	5.398.027	4.172.625
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	-340.305	407.000
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-287.089	-161.606
2 Finansielle indtægter	10.185	11.392
3 Finansielle udgifter	-70.048	-139.857
Resultat før skat	4.710.770	4.289.554
4 Skat af årets resultat	-1.175.564	309.969
Årets resultat	3.535.206	4.599.524
Der af bestyrelsen foreslås fordelt således:		
Udbytte	3.500.000	0
Overført til næste år	35.206	4.599.524
I alt disponeret	3.535.206	4.599.524

Balance pr. 30. april 2015

AKTIVER

Note	30/4 2015	30/4 2014
ANLÆGSAKTIVER		
5 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	85.475.960	86.325.387
Inventar og driftsmateriel	339.398	521.824
	<u>85.815.358</u>	<u>86.847.211</u>
6 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i dattervirksomheder	16.506.881	16.847.187
Kapitalandele i associerede virksomheder	154.324	763.763
Værdipapirer	144.547	144.547
	<u>16.805.752</u>	<u>17.755.497</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>102.621.110</u>	<u>104.602.708</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger	<u>489.360</u>	<u>547.996</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	1.572.946	1.762.653
Andre tilgodehavender	51.585	87.292
Periodeafgrænsningsposter	2.040.909	1.462.587
	<u>306.529</u>	<u>326.445</u>
Likvide beholdninger	<u>306.529</u>	<u>326.445</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>4.461.329</u>	<u>4.186.973</u>
AKTIVER I ALT	<u>107.082.439</u>	<u>108.789.681</u>

Balance pr. 30. april 2015

PASSIVER

Note	30/4 2015	30/4 2014
7 EGENKAPITAL		
8 Aktiekapital	38.000.000	38.000.000
Opskrivningshænlæggelser	355.508	355.508
Overført resultat	46.512.171	46.476.965
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.500.000	0
EGENKAPITAL I ALT	88.367.679	84.832.473
HENSATTE FORPLIGTELSER		
9 Udskudt skat	9.876.464	9.512.761
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.364.226	1.067.459
Gæld, tilknyttede virksomheder	3.494.465	9.952.589
9 Selskabsskat	811.807	472.241
Anden gæld	3.096.834	2.872.689
Periodeafgrænsningsposter	70.964	79.470
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	8.838.296	14.444.448
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	8.838.296	14.444.448
PASSIVER I ALT	107.082.439	108.789.681

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualforpligtelser m.v.

12 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. maj 2014 - 30. april 2015

Note	2014/15	2013/14
Årets resultat	3.535.206	4.599.524
13 Reguleringer	3.690.622	1.455.597
14 Ændring i driftskapital	218.133	6.108
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.443.961	6.061.229
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	10.185	11.392
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	-70.048	-139.857
Pengestrømme fra ordinær drift	7.384.098	5.932.764
Betalt selskabsskat	-472.238	-315.065
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.911.860	5.617.699
Køb af materielle anlægsaktiver	-795.948	-671.718
Køb af finansielle anlægsaktiver mv	-27.650	-178.500
Salg af finansielle anlægsaktiver mv	0	150.000
Udloddet fra kapitalandele i associerede virksomheder	350.000	583.053
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-473.598	-117.165
Reduktion af gæld hos tilknyttede virksomheder	-6.458.124	-5.982.678
Betalt udbytteskat	-54	-54
Udloddet udbytte	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.458.178	-5.982.732
Ændring i likvider	-19.916	-482.198
Likvider 1. maj 2014	326.445	808.643
Likvider 30. april 2015	306.529	326.445

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	2014/15	2013/14
Bestyrelseshonorar	169.800	103.900
Gager, lønninger og pensioner til medarbejdere	13.595.383	14.171.437
Andre udgifter til social sikring inkl. arbejdsmarkedsbidrag	611.896	766.383
Personaleudgifter i alt	14.377.079	15.041.720
Virksomheden har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	43	49

Afskrivning på anlægsaktiver

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

Bruttofortjeneste	1.827.801	1.882.496
-------------------------	-----------	-----------

2 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	10.185	11.392
-----------------------------------	--------	--------

Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14
3 Finansielle udgifter		
Renter tilknyttede virksomheder	69.397	137.892
Andre finansielle udgifter	651	1.965
	<u>70.048</u>	<u>139.857</u>
4 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	811.861	472.295
Regulering af tidligere års skat	0	0
Årets udskudte skat	363.703	-782.264
	<u>1.175.564</u>	<u>-309.969</u>
5 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Inventar og driftsmaterial
Anskaffelsessum 1. maj 2014	130.805.148	8.088.971
Årets tilgang	763.048	32.900
Årets afgang	0	0
	<u>131.568.196</u>	<u>8.121.871</u>
Anskaffelsessum 30. april 2015	131.568.196	8.121.871
Afskrivninger 1. maj 2014	44.479.761	7.567.147
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	1.612.475	215.326
	<u>46.092.236</u>	<u>7.782.473</u>
Afskrivninger 30. april 2015	46.092.236	7.782.473
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015	<u>85.475.960</u>	<u>339.398</u>

Noter til årsrapporten

6 Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele		Værdi- papirer		
	tilknyttede virksomheder	associerede virksomheder			
Anskaffelsessum 1. maj 2014	20.789.420	748.095	147.250		
Årets tilgang	0	27.650	0		
Årets afgang	0	0	0		
Anskaffelsessum 30. april 2015	20.789.420	775.745	147.250		
Værdiregulering 1. maj 2014	-3.942.234	15.668	-2.703		
Udloddet resultat	0	-350.000	0		
Årets resultat	-340.305	-287.089	0		
Værdiregulering 30. april 2015	-4.282.539	-621.421	-2.703		
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2015	16.506.881	154.324	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 2015
Hotel Fredericia A/S	Fredericia	100,0%	16.506.878	-340.305	16.506.878

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 2015
Haabet ApS	Svendborg	35,0%	188.434	583	65.952
Haabet K/S	Svendborg	35,0%	1.252.492	-287.672	88.372
			1.440.926	-287.089	154.324

7 Egenkapital

	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. maj 2014	38.000.000	355.508	46.476.965	0
Årets resultat	0	0	3.535.206	0
Betalt udbytte	0	0	0	0
Foreslået udbytte	0	0	-3.500.000	3.500.000
Egenkapital 30. april 2015	38.000.000	355.508	46.512.171	3.500.000

8 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af:	Stk. størrelse	Nominal 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 2014	9.512.761	472.241
Betalt udbytteskat	0	-54
Skat af årets resultat	363.703	811.861
Betalt i året	0	-472.241
	<hr/>	<hr/>
Saldo 30. april 2015	9.876.464	811.807
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Harald Halberg Holding A/S samt concernens 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.

Halberg Hotels A/S kautionerer overfor Hotel Fredericia A/S for alt mellemværende med Danske Bank

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	2014/15	2013/14
Andre finansielle indtægter	-10.185	-11.392
Andre finansielle omkostninger	70.048	139.857
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	340.305	-407.000
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	287.089	161.606
Afskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver	1.827.801	1.882.496
Ændring i udskudt skat	363.703	-782.264
Andre reguleringer	811.861	472.295
	<hr/>	<hr/>
	3.690.622	1.455.597
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
 14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	58.635	-105.610
Ændring i tilgodehavender	-352.908	496.798
Ændring i leverandører af varer og tjenesteydelser	296.767	-456.088
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	215.639	71.008
	<hr/>	<hr/>
	218.133	6.108
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>