

Højmark Holding ApS
Vasevej 37, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 25 31 46 97

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. oktober 2021

Lars Hjørnø Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Højmark Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 14. oktober 2021

Direktion

Lars Hjarnø Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Højmark Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Højmark Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

Ringkøbing, den 14. oktober 2021

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ove Iversen

statsautoriseret revisor
mne34480

Selskabsoplysninger

Selskabet	Højmark Holding ApS Vasevej 37 6950 Ringkøbing
	CVR-nr.: 25 31 46 97
	Stiftet: 17. marts 2000
	Hjemsted: Ringkøbing - Skjern
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Lars Hjarnø Nielsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
Bankforbindelse	Spar Nord Dalgasgade 30 7400 Herning

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttoresultat	-2.363	77.138	66.262	65.702	64.057
Resultat af primær drift	-34.014	14.450	1.983	3.154	10.663
Finansielle poster, netto	-1.850	-490	-1.276	893	684
Årets resultat	-29.022	11.023	-1.309	2.442	7.941
Balance:					
Balancesum	145.105	109.639	86.656	105.345	114.304
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-297	-4.061	-2.900	-2.201	-1.600
Egenkapital	4.598	34.522	23.998	26.487	26.441
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-24.499	25.347	1.980	15.677	14.724
Investeringsaktivitet	-5.660	-18.559	-6.587	6.930	-30.211
Finansieringsaktivitet	42.067	-946	-1.832	-37.265	19.722
Pengestrømme i alt	11.908	5.842	-6.439	-14.659	4.236
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	42	160	170	171	157
Nøgletal i %:					
Afkast af den investerede kapital	-26,7	14,7	2,1	2,9	10,1
Soliditetsgrad	2,7	28,5	25,6	23,3	21,0
Egenkapitalforrentning	-159,9	35,7	-7,3	6,9	31,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Højmark Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af drift af rejsebureau, primært vinterrejser, samt hotelvirksomhed i Østrig.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et underskud på 29.022 t.kr. mod et overskud på 11.023 t.kr. sidste år. Koncernens balance udviser pr. 30. april 2021 en egenkapital på 4.598 t.kr.

Koncernen har på lige fod med resten af rejsebranchen været påvirket negativt af corona-pandemien. Da koncernen, som en del af aktiviteten, også forpagter hoteller i Østrig, har den negative påvirkning været betydeligt større end ved drift af rejsebureau isoleret set. Der har ikke været sendt gæster afsted i hele vintersæsonen 2020/21.

Koncernen har gjort brug af de til rådighed værende hjælpepakker, i det omfang det har været muligt, hvilket har mindsket tabet.

Resultatet er lavere end forventet, men anses under de givne omstændigheder som tilfredsstillende.

Særlige risici

Finansielle risici

Koncernen forsøger kontinuerligt at mindske risici, hvor det er muligt. Koncernens primære risici omfatter opfyldelse af garantikontrakter på transport og ophold samt valutakursrisici.

Risici tilknyttet indgåelse af garantikontrakter søges minimeret via en spredning af koncernens salg på markeder og brands. Derved minimeres risikoen for at de købte garantiydelse ikke omsættes og dermed risikoen for tab.

Valutarisici

Valutarisici minimeres via terminkontrakter, når det vurderes optimalt, ligesom indtægter og udgifter i fremmed valuta herudover forsøges matchet, således at risikoen elimineres.

Miljøforhold

Koncernen forsøger løbende at minimere belastningen på miljøet, i det omfang det er muligt, henset til koncernens aktivitet. Dette sker via et effektivt samarbejde og en langsigtet styring af leverandørerne, så disse lever op til koncernens etiske og miljømæssige regelsæt.

Den forventede udvikling

For det kommende år forventes et normaliseret aktivitetsniveau og et betydeligt positivt resultat. Sammenlignet med 2019/20, der anses som seneste normaliserede år, forventes et øget niveau for såvel aktivitet som resultat. Salget til den kommende sæson, på tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, underbygger dette.

Ledelsesberetning

Vi er stolte og ydmyge over den store opbakning, vi har modtaget fra vores gæster. Mange af de gæster der ikke kunne komme afsted på skiferie grundet corona, valgte at fastholde deres indbetalte rejse hos os. Til de af vores gæster der ønskede at få deres annullerede rejse tilbagebetalt, skete det indenfor 14 dage.

Til den kommende sæson har vi udvidet vores rejsemål med 2 nye destinationer i Tyrol, ligesom der er indgået forpagtningsaftale med 3 nye hoteller i samme område.

Vi oplever et stort opsparet rejsebehov, og efterspørgslen er større end nogensinde.

Vi er dog opmærksomme på, at corona fortsat eksisterer i verdenssamfundet og giver en fortsat usikkerhed omkring fremtidig rejseaktivitet.

Regnskabsåret har vi brugt på at styrke koncernen til fremtiden. Dette i relation til det finansielle beredskab, som er styrket i forhold til at komme igennem corona-krisen og til fortsat at kunne udvikle forretningen i øvrigt. Herunder er der brugt betydelige ressourcer på at forbedre koncernens digitale processer til glæde for vores gæster og re-branding af egne hoteller, samt nye servicekoncepter. Alt sammen noget der vil medvirke til at sikre den fremtidige indtjening. I den forbindelse er det vigtigt at fremhæve vores altid trofaste og meget loyale medarbejdere.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet hændelser, der væsentligt påvirker selskabets eller koncernens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Højmark Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgtes klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Højmark Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Højmark Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsoliderede tilknyttede virksomheder, hvori Højmark Holding ApS har bestemmende indflydelse omfatter: Højmark Invest ApS, Austria Invest Holding ApS, Hotel Enzian GmbH og Ski Group A/S samt dennes dattervirksomheder Ski Group AB, Ski Travel Group AG og STG Hotels GmbH.

Konsolideringspraksis

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

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

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

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. For solgte rejser defineres levering som rejsens afslutningstidspunkt. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kompensationer som følge af Covid-19.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over en periode på 3 år.

Fortjeneste og tab ved salg af erhvervede immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den forventede brugstid.

Afskrivningsperioden for goodwill er fastsat ud fra de underliggende brands og dertilhørende kundekartoteker, der forventes at have en brugstid på 10 år ud fra en konkret vurdering.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

	Brugstid
Bygninger	20-50 år

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationseværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Højmark Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Bruttotab	-2.363	77.138	21	-93
2 Personaleomkostninger	-23.617	-54.370	-328	-329
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-7.949	-8.137	-84	-84
Andre driftsomkostninger	-85	-181	0	0
Driftsresultat	-34.014	14.450	-391	-506
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-28.688	9.491
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	730	1.012	730	1.011
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	57	224
Andre finansielle indtægter	904	249	841	156
Øvrige finansielle omkostninger	-3.484	-1.751	-880	-1.092
Resultat før skat	-35.864	13.960	-28.331	9.284
3 Skat af årets resultat	6.842	-2.937	225	259
4 Årets resultat	-29.022	11.023	-28.106	9.543
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Højmark Holding ApS	-28.106	9.543		
Minoritetsinteresser	-916	1.480		
	-29.022	11.023		

Balance 30. april

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3.573	5.532	0	0
6	Goodwill	25.359	23.567	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	28.932	29.099	0	0
7	Grunde og bygninger	22.078	22.400	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.995	7.026	505	589
	Materielle anlægsaktiver i alt	27.073	29.426	505	589
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	26.066	46.487
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	5.631	4.861	5.632	4.861
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	431	734	349	349
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.062	5.595	32.047	51.697
	Anlægsaktiver i alt	62.067	64.120	32.552	52.286

Balance 30. april

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Handelsvarer	2.230	2.881	1.596	1.596
	Varebeholdninger i alt	2.230	2.881	1.596	1.596
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.826	1.751
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.186	4.145	3.961	3.923
12	Udskudte skatteaktiver	8.819	1.808	188	222
	Tilgodehavende selskabsskat	296	0	11	19
	Andre tilgodehavender	24.382	13.260	778	667
13	Periodeafgrænsningsposter	1.696	3.532	0	0
	Tilgodehavender i alt	39.379	22.745	6.764	6.582
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.351	1.688	2.351	1.688
	Værdipapirer i alt	2.351	1.688	2.351	1.688
	Likvide beholdninger	39.078	18.205	43	53
	Omsætningsaktiver i alt	83.038	45.519	10.754	9.919
	Aktiver i alt	145.105	109.639	43.306	62.205

Balance 30. april

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	250	250	250	250
	Overført resultat	3.499	30.946	3.499	30.946
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	110	100	110	100
	Egenkapital før minoritetsinteresser	3.859	31.296	3.859	31.296
	Minoritetsinteresser	739	3.226	0	0
	Egenkapital i alt	4.598	34.522	3.859	31.296
Hensatte forpligtelser					
14	Andre hensatte forpligtelser	0	3.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	3.000	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	47.786	8.466	0	0
	Anden gæld	4.060	0	0	0
15	Langfristede gældsforpligtelser i alt	51.846	8.466	0	0

Balance 30. april

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
15	Kortfristet del af langfristet gæld	5.282	840	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	37.030	28.169	34.659	25.317
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	20.004	2.154	0	0
	Gæld til associerede virksomheder	165	161	165	161
	Selskabsskat	0	378	0	0
	Anden gæld	26.180	31.949	4.623	5.431
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	88.661	63.651	39.447	30.909
	Gældsforpligtelser i alt	140.507	72.117	39.447	30.909
	Passiver i alt	145.105	109.639	43.306	62.205

1 Særlige poster

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Oplysninger om dagsværdi

18 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	Minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. maj 2020	250	30.947	100	3.226	34.523
Udloddet udbytte	0	0	-100	0	-100
Årets overførte overskud eller underskud	0	-28.216	110	-916	-29.022
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	768	0	0	768
Køb af minoritetsinteresser	0	0	0	-1.571	-1.571
	250	3.499	110	739	4.598

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. maj 2020	250	30.947	100	31.297
Udloddet udbytte	0	0	-100	-100
Årets overførte overskud eller underskud	0	-28.216	110	-28.106
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	768	0	768
	250	3.499	110	3.859

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat	-29.022	11.023
19 Reguleringer	447	11.570
20 Ændring i driftskapital	7.469	7.650
Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster	-21.106	30.243
Renteindbetalinger og lignende	905	249
Renteudbetalinger og lignende	-3.484	-1.751
Betalt selskabsskat	-814	-3.394
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-24.499	25.347
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.900	-15.445
Køb af materielle anlægsaktiver	-297	-4.061
Salg af materielle anlægsaktiver	234	953
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-6
Salg af finansielle anlægsaktiver	303	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.660	-18.559
Optagelse af langfristet gæld	43.767	0
Afdrag på langfristet gæld	0	-846
Køb af minoritetsinteresser	-1.600	0
Betalt udbytte	-100	-100
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	42.067	-946
Ændring i likvider	11.908	5.842
Likvider 1. maj	-8.277	-13.719
Valutakursreguleringer (likvider)	768	-399
Likvider 30. april	4.399	-8.276
Likvider		
Likvide beholdninger	39.078	18.205
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-37.030	-28.169
Værdipapirer	2.351	1.688
Likvider 30. april	4.399	-8.276

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Indtægter:				
Tilbageførsel af hensættelse	3.000	0	0	0
Covid-19 kompensation	32.890	11.981	0	0
	<u>35.890</u>	<u>11.981</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	35.890	11.981	0	0
Resultat af særlige poster netto	<u>35.890</u>	<u>11.981</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	18.795	43.448	322	323
Pensioner	1.241	1.792	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.581	9.131	6	6
Personaleomkostninger i øvrigt	0	-1	0	0
	<u>23.617</u>	<u>54.370</u>	<u>328</u>	<u>329</u>
Direktion og bestyrelse	3.185	2.921	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	42	160	1	1

3. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	0	3.196	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-6.842	-259	-225	-259
	<u>-6.842</u>	<u>2.937</u>	<u>-225</u>	<u>-259</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	110	100
Overføres til overført resultat	0	9.443
Disponeret fra overført resultat	-28.216	0
Disponeret i alt	-28.106	9.543

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.
5. Erhvervede immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. maj	10.071	7.065	0	0
Omregning til valutakurs 30. april	-282	266	0	0
Tilgang i årets løb	0	2.740	0	0
Kostpris 30. april	9.789	10.071	0	0
Af- og nedskrivninger 1. maj	-4.539	-2.975	0	0
Omregning til valutakurs 30. april	60	-34	0	0
Årets afskrivninger	-1.737	-1.530	0	0
Af- og nedskrivninger 30. april	-6.216	-4.539	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	3.573	5.532	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.
6. Goodwill				
Kostpris 1. maj	68.482	55.777	0	0
Tilgang i årets løb	5.900	12.705	0	0
Kostpris 30. april	74.382	68.482	0	0
Af- og nedskrivninger 1. maj	-44.915	-40.381	0	0
Årets afskrivninger	-3.988	-4.534	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-120	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. april	-49.023	-44.915	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	25.359	23.567	0	0
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. maj	24.300	23.819	0	0
Tilgang i årets løb	0	481	0	0
Kostpris 30. april	24.300	24.300	0	0
Af- og nedskrivninger 1. maj	-1.900	-1.586	0	0
Årets afskrivninger	-322	-314	0	0
Af- og nedskrivninger 30. april	-2.222	-1.900	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	22.078	22.400	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. maj	14.653	13.695	807	807
Omregning til valutakurs 30. april	-29	75	0	0
Tilgang i årets løb	297	3.580	0	0
Afgang i årets løb	-1.067	-2.697	0	0
Kostpris 30. april	13.854	14.653	807	807
Af- og nedskrivninger 1. maj	-7.627	-7.382	-218	-134
Omregning til valutakurs 30. april	0	-10	0	0
Årets afskrivninger	-1.757	-1.799	-84	-84
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	525	1.564	0	0
Af- og nedskrivninger 30. april	-8.859	-7.627	-302	-218
Regnskabsmæssig værdi 30. april	4.995	7.026	505	589

Noter

	Modervirksomhed	
	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	54.582	54.582
Tilgang i årets løb	7.500	0
Kostpris 30. april	62.082	54.582
Opskrivninger 1. maj	-8.095	-17.230
Årets resultat	-25.971	12.638
Valutakursregulering	768	-356
Årets afskrivning på goodwill	-2.718	-3.147
Opskrivninger 30. april	-36.016	-8.095
Regnskabsmæssig værdi 30. april	26.066	46.487
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ski Group A/S	Ringkøbing	96,38 %
Højmark Invest ApS	Ringkøbing	100,00 %
Austria Invest Holding ApS	Ringkøbing	100,00 %
Hotel Enzian GmbH	Østrig	90,00 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. maj	3.425	3.425	3.425	3.425
Kostpris 30. april	3.425	3.425	3.425	3.425
Opskrivninger 1. maj	1.436	495	1.437	495
Årets resultat	730	1.230	730	1.230
Årets afskrivning på goodwill	0	-289	0	-289
Modregnet i tilgodehavender	40	0	40	0
Opskrivninger 30. april	2.206	1.436	2.207	1.436
Regnskabsmæssig værdi 30. april	5.631	4.861	5.632	4.861
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Austria NR Holding 2010 GmbH			Østrig	50,00 %
Vestjysk Udvikling ApS			Ringkøbing	20,00 %
11. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. maj	3.418	3.412	3.099	3.099
Tilgang i årets løb	0	6	0	0
Afgang i årets løb	-237	0	0	0
Kostpris 30. april	3.181	3.418	3.099	3.099
Nedskrivninger 1. maj	-2.684	-2.684	-2.750	-2.750
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-66	0	0	0
Nedskrivninger 30. april	-2.750	-2.684	-2.750	-2.750
Regnskabsmæssig værdi 30. april	431	734	349	349

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.
12. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. maj	1.808	2.717	222	221
Udskudt skat af årets resultat	7.011	-909	225	259
Overført til sambeskattede selskaber	0	0	-259	-258
	8.819	1.808	188	222

Koncernen har pr. 30. april 2021 indregnet et skatteaktiv på i alt 8.819 t.kr. Skatteaktivet sammensætter sig af tidsmæssige forskelle på anlægsaktiver og fremført underskud til senere indkomstår.

Ledelsen vurderer det sandsynligt, at der ved fremtidig positivt overskud og en realisation af anlægsaktiver indenfor en kortere årrække vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori tidsmæssige forskelle kan udnyttes.

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer, serviceaftaler, sociale omkostninger og direkte omkostninger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2020 t.kr.
14. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. maj	3.000	3.000	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-3.000	0	0	0
	0	3.000	0	0

15. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/4 2021 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 30/4 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	52.786	5.000	47.786	5.000
Anden gæld	4.342	282	4.060	0
	57.128	5.282	51.846	5.000

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Bankindestående på 15 t.kr. er deponeret til sikkerhed for samarbejdspartnere. Koncernen har herudover deponeret 2.000 t.kr. overfor Rejsegarantifonden og 2.098 t.kr. overfor Kammarkollegiet.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 30.236 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 10.356 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 11.309 t.kr., er der tinglyst ejerpantebreve på 15.165 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021 udgør 22.078 t.kr.

Aktier i Austria NR Holding 2010 GmbH med en regnskabsmæssig værdi på 5.632 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på samlet 61.962 t.kr.

Børsnoterede værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 2.351 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på samlet 2.930 t.kr. pr. 30. april 2021.

Modervirksomhed

Børsnoterede værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 2.351 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på samlet 2.930 t.kr. pr. 30. april 2021.

Aktier i Ski Group A/S med en regnskabsmæssig værdi på 15.016 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i dattervirksomheder på samlet 30.361 t.kr.

Aktier i Hotel Enzian GmbH med en regnskabsmæssig værdi på 6.716 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i selskabet og i datterselskab på samlet 61.962 t.kr.

Aktier i Austria NR Holding 2010 GmbH med en regnskabsmæssig værdi på 5.632 t.kr. er stillet til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i selskabet og i datterselskab på samlet 61.962 t.kr.

Noter

17. Oplysninger om dagsværdi

Koncern og modervirksomhed

	Børsnoterede aktier t.kr.
Dagsværdi 30. april	2.351
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	664

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern

Lejeforpligtelser:

Husleje for koncernens lejemål udgør i opsigelsesperioden på 1-37 måneder i alt 3.350 t.kr.

Forpagtningsafgift på koncernens forpagtningsaftaler på hoteller udgør i opsigelsesperioden på 2 år i alt 36.650 t.kr.

Koncernen har afgivet kaution for 20% af Vestjysk Udvikling A/S' samlede gæld til pengeinstitutter maksimeret til 2.000 t.kr. Selskabets bankgæld udgør pr. 30. april 2021 i alt 6.733 t.kr.

Modervirksomhed

Kautionsforpligtelser:

Der er afgivet kaution overfor datterselskabet Højmark Invest ApS' gæld til kreditinstitutter. Gælden udgør pr. 30. april 2021 i alt 2.007 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution for 20% af Vestjysk Udvikling A/S' samlede gæld til pengeinstitutter maksimeret til 2.000 t.kr. Selskabets bankgæld udgør pr. 30. april 2021 i alt 6.733 t.kr.

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af årsrapporten for Højmark Holding ApS.

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.442	8.137
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-730	-1.012
Andre finansielle indtægter	-907	-253
Øvrige finansielle omkostninger	3.484	1.754
Skat af årets resultat	-6.842	2.944
Andre hensatte forpligtelser	-3.000	0
	<u> </u>	<u> </u>
	447	11.570
	<u> </u>	<u> </u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	651	-61
Ændring i tilgodehavender	-9.324	-7.304
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	16.142	15.015
	<u> </u>	<u> </u>
	7.469	7.650
	<u> </u>	<u> </u>