



HARALD HALBERG HOLDING A/S

Porthusvej 100
5700 Svendborg
CVR.nr. 30523296

ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN
1. MAJ 2020 - 30. APRIL 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 24/9 2021

Dirigent:


Jens Pave

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	4
Koncerndiagram	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Årsberetning	7
Årsrapport 1. maj 2020 - 30. april 2021	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2020 - 30. april 2021 for Harald Halberg Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 24. september 2021

Direktion

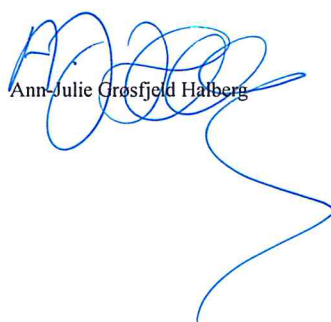


Jens Pave

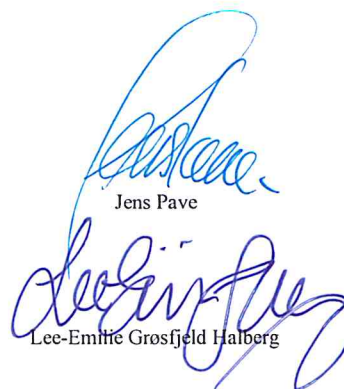
Bestyrelse



Lisbeth Halberg



Ann-Julie Grøsfjeld Halberg



Jens Pave

Lee-Emilie Grøsfjeld Halberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Harald Halberg Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Harald Halberg Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 – 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskab og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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.

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 koncernen og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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 tilstrækkelig 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 ene ansvarlige 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.

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 og 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.

Svendborg, den 24. september 2021

REVISIONSFIRMAET EDELBO
 STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
 CVR.NR. 35486178


 Morten Troels Pedersen
 statsaut. revisor
 mne31470


 Ole Bernhard Nielsen
 statsaut. revisor
 mne11737

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedens navn

Harald Halberg Holding A/S
Porthusvej 100
5700 Svendborg

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

CVR.nr.: 30 52 32 96
Stiftet: 5. september 2008
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Bestyrelse

Lisbeth Halberg
Jens Pave
Ann-Julie Grøsfjeld Halberg
Lee-Emilie Grøsfjeld Halberg

Direktion

Jens Pave

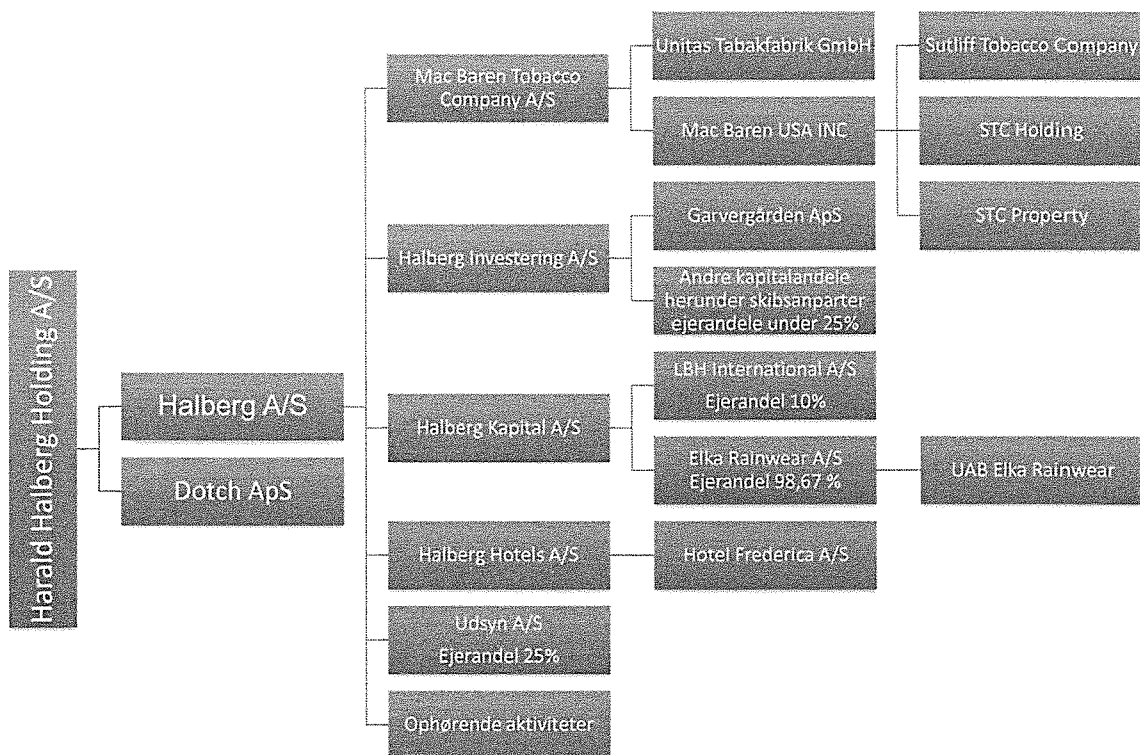
Revisor

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 24. september 2021.

Koncerndiagram



Hoved- og nøgletal for koncernen

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	T.kr.	T.kr.	T.kr.	T.kr.	T.kr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	696.431	688.573	639.248	640.868	580.102
Bruttofortjeneste	233.290	195.657	214.380	206.379	176.911
Resultat før finansielle poster m.v.	64.329	25.138	47.329	53.445	47.453
Finansielle poster, netto	57.036	-27.888	26.380	8.236	59.409
Årets resultat	94.760	-3.441	57.774	49.085	85.373
Balance					
Balancesum	1.562.947	1.595.886	1.503.312	1.509.192	1.457.499
Egenkapital	1.241.594	1.160.324	1.171.269	1.135.396	1.094.812
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	75.222	46.105	94.973	61.403	142.283
Investeringsaktivitet	25.066	-70.504	-19.992	-31.984	8.087
Heraf investering i materielle og finansielle anlægsaktiver	25.066	-70.504	-19.992	-31.984	8.087
Finansieringsaktivitet	-11.981	-9.793	-8.450	-21.888	-12.412
Medarbejdere					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	394	404	382	384	316
Nøgletal i %					
Bruttomargin	33,5%	28,4%	33,5%	32,2%	30,5%
Overskudsgrad	13,6%	-0,5%	9,0%	7,7%	14,7%
Afkastningsgrad	6,0%	-0,2%	3,8%	3,3%	5,7%
Egenkapitalandel	79,4%	72,7%	77,9%	75,2%	75,1%
Forrentning af egenkapital	7,9%	-0,3%	5,0%	4,4%	8,1%

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

Årsberetning

Aktiviteter

Harald Halberg Holding A/S er modervirksomheden til og ejer hele aktiekapitalen i Halberg A/S samt Dotch ApS.

Udviklingen i regnskabsåret

Koncernens drifts gav et resultat før skat og minoritetsinteresser på t.kr. 94.760 (sidste år t.kr. -3.441). Efter skat og minoritetsinteresser andrager årets resultat t.kr. 94.565 mod sidste års resultat t.kr. -2.566.

Årets resultat er tilfredsstillende. For nærmere redegørelse vedrørende datterselskabernes resultat henvises til årsberetningerne i Halberg A/S og Dotch ApS.

Den forventede udvikling

Resultaterne i Harald Halberg Holding A/S' datterselskaber forventes at være positive i det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

I datterselskabet Mac Baren Tobacco Company A/S forventes fortsat en positiv udvikling i selskabets aktivitet både på røg og røgfri aktiviteter, udviklingen er dog afhængigt af kommende nationale lovgivninger på tobaks- og nikotinprodukter. Halberg Kapital A/S forventer en positiv udvikling i portefølgevirksomheden Elka Rainwear A/S. For Hotelaktiviteterne er det som følge af den igangværende Covid-19 pandemi vanskeligt at fastslå hvornår driften i virksomheden normaliseres, men det forventes at ske i løbet af 2021. Dotch ApS er som altid væsentligt påvirket af udviklingen på de finansielle markeder og det er derfor vanskeligt at forudse, om der opstår andre særlige situationer, positive som negative.

Der er efter regnskabsårets afslutning i øvrigt ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til ledelsesberetningen i datterselskabet Halberg A/S, hvor koncernens samlede redegørelse for samfundsansvar fremgår.

Lovpligtig redegørelse for mangfoldighed jf. årsregnskabslovens § 99 b

Virksomhedens politik i relation til det underrepræsenterede køn er, at Halberg koncernen ansætter medarbejdere alene baseret på kvalifikationer og ikke køn. Koncernen har en langsigtet strategi om, at hvert køn skal være repræsenteret i bestyrelsen via de aktionervalgte bestyrelsesmedlemmer. Dette har således været opfyldt i 2020/21.

Virksomhedens ansættelser i rapporteringsperioden er sket iht. politikken, ligesom et antal både kvindelige og mandlige medarbejdere har deltaget i karriereudviklingsforløb.

Målet er at fremme en mere ligelig fordeling af mænd og kvinder i ledelsen i koncernens centrale bestyrelse og ledelser i Halberg A/S og datterselskaber, mens sammensætningen af bestyrelse og ledelse i koncernens moderselskab Harald Halberg Holding A/S, som p.t. består af 3 kvinder og 1 mand i bestyrelsen og 1 mand i ledelsen, mere vil afspejle koncernens ejerskab.

Der henvises i øvrigt til koncernregnskabet for Halberg A/S, hvor ledelsesberetningen indeholder redegørelse for ovenstående forhold.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Harald Halberg Holding A/S er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden, Harald Halberg Holding A/S, samt tilknyttede virksomheder, hvori Harald Halberg Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelige, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktion mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder. Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet - fortsat

Ved successive erhvervelser måles virksomhedens identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på seneste erhvervelsestidspunkt. Forskelsbeløb, der knytter sig til tidligere anskaffelser, føres direkte på egenkapitalen.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder, opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet, samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

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 periodeafgrænsningsposter under aktiver henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes som periodeafgrænsningsposter henholdsvis på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller anden gæld.

Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløbet som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt 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 af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og -udgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og udgifter indeholder renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Halberg-koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssige overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, herunder som følge af ændring i skattesats, 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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger:

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktionen-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, med en scrapværdi på kr. 0.

Varemærkerettigheder

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, med en scrapværdi på kr. 0.

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 5 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Ved fastsættelse af afskrivningsperioden er der henset til investeringens strategiske betydning, indtjenings- og markedspotentiale.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelses tidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen.

Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen. I det omfang, der er tilgængelige aktuelle markedspriser for sammenlignelige ejendomme, indgår disse som grundlag for vurderingen af ejendommens dagsværdi.

Øvrige grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt 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.

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:

	Brugstid	Restværdi
Ombygning af lejede lokaler	5 år	0 %
Bygninger	50 år	0 - 30 %
Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Inventar og driftsmateriel	3-5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver - fortsat

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i dattervirksomhedernes ekstraordinære poster indregnes under ekstraordinært resultat efter skat.

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.

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver omfattende andre kapitalandele og værdipapirer samt langfristede tilgodehavender måles til dagsværdien på balancedagen. Måtte dagsværdien ikke kunne fastsættes, sker der indregning til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver 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. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration.

Nettorealisationsværdien 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 nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien svarer sædvanligvis til børskursen.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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

Aktuel skat og udskudt skat

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

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu, efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelse i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventalforpligtelser m.v.

Anvendt regnskabspraksis

PENGESTRØMSOPGØRELSEN

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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider fratrukket kortfristet gæld omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

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

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

Resultatopgørelse for regnskabsåret

Note	Modervirksomheden		Koncernen	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
1 Nettoomsætning	0	0	696.430.717	688.573.307
2 Andre driftsindtægter	0	0	13.017.401	3.557.445
Produktionsomkostninger	0	0	-476.158.052	-495.342.462
Bruttofortjeneste	0	0	233.290.066	196.788.289
4 Salgs- og distributionsomkostninger	0	0	-100.715.023	-105.893.494
4 Administrationsomkostninger	-47.417	-73.816	-64.941.237	-65.632.594
Resultat af primær drift	-47.417	-73.816	67.633.806	25.262.202
Andre driftsudgifter	0	0	-3.305.276	-124.333
Resultat for finansielle poster m.v.	-47.417	-73.816	64.328.530	25.137.869
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	92.834.815	-2.951.430	0	0
Resultat fra associerede virksomheder	0	0	1.971.640	1.166.094
Resultat af andre kapitalandele	0	0	-264.701	137.714
6 Finansielle indtægter	2.290.720	1.209.327	84.327.993	19.067.026
6 Finansielle udgifter	-15.378	-641.734	-28.998.790	-48.258.368
Resultat før skat	95.062.740	-2.457.654	121.364.672	-2.749.666
7 Skat af årets resultat	-497.348	-108.631	-26.604.701	-691.151
Årets resultat	94.565.392	-2.566.284	94.759.971	-3.440.817
Koncernens resultat disponeres således:				
Koncernens andel af årets resultat			94.565.392	-2.566.284
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomhedernes resultat			194.580	-874.533
Disponeret i alt			94.759.971	-3.440.817

Balance pr. 30. april 2021

A K T I V E R

Note	Modervirksomheden		Koncernen	
	30/4 - 2021	30/4 - 2020	30/4 - 2021	30/4 - 2020
ANLÆGSAKTIVER				
8 Immaterielle anlægsaktiver				
Færdiggjorte produktudviklingsprojekter	0	0	253.280	759.841
Varemærker	0	0	147.824.139	176.562.052
Koncern goodwill	0	0	1.127.290	1.488.991
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>149.204.709</u>	<u>178.810.885</u>
9 Materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	0	0	396.121.293	408.640.154
Tekniske anlæg og maskiner	0	0	122.916.439	121.697.475
Inventar og driftsmateriel	0	0	13.774.750	16.552.480
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	9.325.813	13.428.877
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>542.138.295</u>	<u>560.318.985</u>
10 Finansielle anlægsaktiver				
Kapitalandele i dattervirksomheder	1.114.416.657	1.038.035.247	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	30.270.927	28.737.611
Ansvarlig lånekapital i associerede virksomheder	0	0	15.350.000	15.350.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0	11.345.458	11.200.193
Andre tilgodehavender	0	0	8.441.667	16.618.333
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.114.416.657</u>	<u>1.038.035.247</u>	<u>65.408.052</u>	<u>71.906.138</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>1.114.416.657</u>	<u>1.038.035.247</u>	<u>756.751.056</u>	<u>811.036.008</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER				
Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	0	0	89.734.846	85.253.668
Varer under fremstilling	0	0	18.275.495	19.718.144
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	0	204.535.583	141.341.738
Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>312.545.924</u>	<u>246.313.550</u>
Tilgodehavender				
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	0	0	144.918.549	209.093.836
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	115.022.264	113.472.031	0	0
Andre tilgodehavender	0	0	19.809.921	11.766.151
Tilgodehavende selskabsskat	14.714.337	671.717	0	2.983.533
11 Periodeafgrænsningsposter	0	0	2.185.882	8.396.284
Tilgodehavender i alt	<u>129.736.601</u>	<u>114.143.749</u>	<u>166.914.352</u>	<u>232.239.803</u>
12 Værdipapirer	6.070.164	5.043.529	273.636.748	254.295.620
Likvide beholdninger	<u>1.773.548</u>	<u>2.351.577</u>	<u>53.098.928</u>	<u>52.000.937</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>137.580.313</u>	<u>121.538.855</u>	<u>806.195.952</u>	<u>784.849.910</u>
AKTIVER I ALT	<u>1.251.996.970</u>	<u>1.159.574.101</u>	<u>1.562.947.008</u>	<u>1.595.885.917</u>

Balance pr. 30. april 2021

PASSIVER

Note	Modervirksomheden		Koncernen		
	30/4 - 2021	30/4 - 2020	30/4 - 2021	30/4 - 2020	
EGENKAPITAL					
13	Aktiekapital	12.000.000	12.000.000	12.000.000	12.000.000
	Reserve for opskrivninger	0	0	9.486.581	9.814.648
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	354.072.656	277.691.246	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	197.559	592.676
	Overført resultat	874.665.407	861.684.830	1.219.053.923	1.128.968.753
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	8.150.000	0	8.150.000
	Aktionærenes andel af egenkapital	1.240.738.063	1.159.526.076	1.240.738.063	1.159.526.075
	Minoritetsinteresser	0	0	855.783	797.465
	EGENKAPITAL I ALT	1.240.738.063	1.159.526.076	1.241.593.846	1.160.323.541
HENSATTE FORPLIGTELSE					
14	Udskudt skat	0	0	57.548.675	45.898.220
	HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	0	0	57.548.675	45.898.220
15 LANGFRISTET GÆLDSFORPLIGTELSE					
	Prioritetsgæld	0	0	55.553.590	59.439.406
	Gæld til virksomhedsdeltagere	0	0	18.659.935	18.659.935
	Anden langfristet gæld	0	0	9.418.092	13.460.269
	LANGFRISTET GÆLDSFORPLIG. I ALT	0	0	83.631.617	91.559.610
KORTFRISTET GÆLDSFORPLIGTELSE					
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	4.508.865	4.515.879
	Bankgæld.....	0	0	10.012.680	97.222.035
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	78.284.664	95.748.580
	Selskabsskat	11.212.309	0	6.948.445	0
	Anden gæld	46.597	48.024	80.418.216	100.618.052
	KORTFRISTET GÆLDSFORPLIG. I ALT	11.258.907	48.024	180.172.870	298.104.547
	GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	11.258.907	48.024	263.804.487	389.664.157
	PASSIVER I ALT	1.251.996.970	1.159.574.101	1.562.947.008	1.595.885.917
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17	Eventualforpligtelser m.v.				
18	Finansielle instrumenter				
19	Nærtstående parter				
20	Resultatdisponering				

Pengestrømsopgørelse for regnskabsåret

	Koncernen 2020/21	Koncernen 2019/20
Årets resultat	94.759.971	-3.440.817
21 Reguleringer	-23.710.848	118.925.949
22 Ændring i driftskapital	-37.610.928	-37.106.908
Pengestrømme fra drift for finansielle poster	33.438.194	78.378.224
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	75.322.057	11.830.039
Reguleringer af rentekomkostninger og lignende omkostninger	-28.739.380	-39.786.548
Pengestrømme fra ordinær drift	80.020.871	50.421.715
Betalt selskabsskat	-4.798.586	-4.316.940
Pengestrømme fra driftsaktivitet	75.222.286	46.104.774
Køb af materielle anlægsaktiver	-23.708.809	-65.097.193
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-20.830.030
Køb af værdipapirer	-93.116.320	-10.810.247
Salg af værdipapirer	136.033.356	25.861.123
Salg af materielle anlægsaktiver	5.858.002	372.583
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	25.066.228	-70.503.764
Ændring af langfristet gæld	-3.697.831	-1.643.108
Betalt udbytte	-8.283.333	-8.150.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-11.981.167	-9.793.108
Ændring i likvide beholdninger	88.307.347	-34.192.098
Tilgang af likvider ved koncernetablering	0	-1.063.550
Likvider primo	-45.221.099	-9.965.452
Likvider 30. april 2021	43.086.248	-45.221.099

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabs øvrige bestanddele.

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital - koncern

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for Udviklingsomkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser
Bevægelserne i egenkapitalen kan specificeres således:						
Egenkapital 1. maj 2019	12.000.000	10.142.714	987.794	1.137.641.842	8.150.000	2.184.894
Afgang ved opkøb af højere ejerandel koncernselskaber	0					-512.895
Egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder	0	0	0	1.236.822	0	0
Overtagelse af minoritetsinteressers andele	0	0	0	83.186	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-8.150.000	0
Foreslået udbytte til aktionærer	0	0	0	0	8.150.000	0
Årets resultat	0	-328.066	-395.118	-9.993.100	0	-874.532
Egenkapital 1. maj 2020	12.000.000	9.814.648	592.676	1.128.968.750	8.150.000	797.467
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	0	0	-5.203.404	0	-2.930
Betalt udbytte	0	0	0	0	-8.150.000	-133.333
Foreslået udbytte til aktionærer	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	-328.066	-395.118	95.288.576	0	194.579
Egenkapital 30. april 2021	<u>12.000.000</u>	<u>9.486.582</u>	<u>197.558</u>	<u>1.219.053.922</u>	<u>0</u>	<u>855.783</u>

Egenkapital - moderselskab

	Aktiekapital	Netto-opskrivning efter indre metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Bevægelserne i egenkapitalen kan specificeres således:					
Egenkapital 1. maj 2019	12.000.000	290.322.667	858.449.685	8.150.000	1.168.922.352
Korrektion egenkapital primo	0	0	0	0	0
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	1.320.008	0	0	1.320.008
Betalt udbytte	0	0	0	-8.150.000	-8.150.000
Foreslået udbytte til aktionærer	0	0	0	8.150.000	8.150.000
Årets resultat	0	-13.951.430	3.235.145	0	-10.716.284
Egenkapital 1. maj 2020	12.000.000	277.691.246	861.684.830	8.150.000	1.159.526.076
Egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder	0	-5.203.404	0	0	-5.203.404
Betalt udbytte	0	0	0	-8.150.000	-8.150.000
Foreslået udbytte til aktionærer	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	81.584.815	12.980.577	0	94.565.392
Egenkapital 30. april 2021	<u>12.000.000</u>	<u>354.072.656</u>	<u>874.665.407</u>	<u>0</u>	<u>1.240.738.063</u>

Noter til årsrapporten

	Modervirksomheden		Koncernen	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
1 Nettoomsætning				
Hjemmemarked	0	0	157.840.317	219.080.627
Export	0	0	538.590.399	469.492.680
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>696.430.717</u>	<u>688.573.307</u>

Ledelse har med henvisning til Årsregnskabslovens § 96 stk. 1 ikke foretaget yderligere fordeling af nettoomsætningen på forretningsmæssige eller geografiske segmenter, idet detaljerede oplysninger herom vurderes at være til skade for koncernen.

2 Særlige poster

I andre driftsindtægter indgår særlige poster, der specificeres således:

Kompensation Covid-19	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.589.655</u>	<u>3.033.646</u>
-----------------------------	----------	----------	-------------------	------------------

3 Personaleudgifter

Gager og lønninger	0	0	143.089.622	139.814.860
Gager og pension til direktion	0	0	12.663.715	12.252.559
Pensioner	0	0	8.920.254	9.485.151
Bestyrelseshonorar	0	0	640.150	866.287
Andre omkostninger til social sikring	0	0	4.254.474	4.170.532

Personaleudgifter i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>169.568.215</u>	<u>166.589.390</u>
-------------------------------	----------	----------	--------------------	--------------------

Virksomheden har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>394</u>	<u>404</u>
---	----------	----------	------------	------------

Der har ikke været ansatte i moderselskabet i perioden 1. maj 2020 - 30. april 2021. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen og bestyrelse for disses funktioner i moderselskabet.

4 Afskrivning på anlægsaktiver

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

Bruttofortjeneste	0	0	59.815.402	60.323.016
Salgs- og distributionsomkostninger	0	0	2.712.563	4.674.742
Andre driftsudgifter	0	0	0	71.593
Administrationsomkostninger	0	0	910.501	2.382.441
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>63.438.466</u>	<u>67.451.791</u>

5 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer

RevisionsFirmaet Edelbo, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Honorar vedrørende lovpligtig revision	46.625	49.750	569.417	621.038
Skattemæssig rådgivning	0	0	115.000	14.900
Andre ydelser	0	23.438	131.238	216.123
	<u>46.625</u>	<u>73.188</u>	<u>815.655</u>	<u>852.061</u>

Honorar til andre revisorer

Honorar vedrørende lovpligtig revision	0	0	374.015	413.730
Skattemæssig rådgivning	0	0	17.750	5.280
Andre ydelser	0	0	33.171	297.789
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>424.936</u>	<u>716.799</u>

Noter til årsrapporten

6 Finansielle indtægter/udgifter

I moderselskabets finansielle indtægter indgår renteindtægter fra tilknyttede virksomheder med t.kr. 1.148.

I moderselskabets finansielle udgifter indgår renteudgifter fra tilknyttede virksomheder med t.kr. 0.

	Modervirksomheden		Koncernen	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
7 Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	274.371	108.631	13.472.956	-223.700
Årets regulering udskudt skat	215.754	0	13.024.110	1.037.477
Regulering tidligere års skatter.....	7.224	0	107.634	-122.626
	<u>497.348</u>	<u>108.631</u>	<u>26.604.700</u>	<u>691.151</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver Koncernen

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Varemærker og patenter	Koncern goodwill
Anskaffelsessum 1. maj 2020	1.519.682	346.718.530	23.002.785
Årets tilgang og forbedringer	0	0	0
Årets afgang	0	0	0
			0
Anskaffelsessum 30. april 2021	<u>1.519.682</u>	<u>346.718.530</u>	<u>23.002.785</u>
Afskrivninger 1. maj 2020	759.841	170.157.855	21.513.793
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>506.561</u>	<u>28.736.536</u>	<u>361.701</u>
Afskrivninger 30. april 2021	<u>1.266.402</u>	<u>198.894.391</u>	<u>21.875.494</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	<u>253.280</u>	<u>147.824.139</u>	<u>1.127.291</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfattende omkostninger afholdt til videreudvikling af koncernens produktportefølje, der er afsluttet i regnskabsåret og afskrives over 5 år.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov ud over ordinære afskrivninger i forhold til den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021.

Noter til årsrapporten

9 Materielle anlægsaktiver

Koncernen

	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Inventar og drifts- materiel	Aktiver under opførelse
Anskaffelsessum primo	528.484.454	222.365.153	61.672.605	13.428.876
Kurseffekt ved indregning	-1.495.675	-393.285	0	0
Årets tilgang og forbedringer	914.589	23.897.503	4.888.740	18.638.829
Årets afgang	-5.941.248	-597.945	-15.824.030	-22.741.892
Anskaffelsessum 30. april 2021	521.962.120	245.271.426	50.737.314	9.325.813
Værdiregulering primo	12.582.881	0	0	0
Årets værdireguleringer	-420.598	0	0	0
Værdiregulering 30. april 2021	12.162.283	0	0	0
Afskrivninger primo	132.427.183	100.669.144	45.127.887	0
Afskrivninger på afhændede aktiver	119.276	-483.611	-14.372.886	0
Årets afskrivninger	5.456.652	22.169.454	6.207.562	0
Afskrivninger 30. april 2021	138.003.111	122.354.986	36.962.564	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	396.121.293	122.916.440	13.774.751	9.325.813
Heraf indregnet som finansiel leasing	0	0	0	0
Heraf udgør medregnede finansierings- og låneomkostninger	1.450.946	0	0	0

Den regnskabsmæssige værdi for grunde og bygninger uden opskrivninger af ejendomme udgør t.kr. 383.959 pr. 30. april 2021.

Af den samlede værdi af grunde og bygninger udgør investeringsejendomme t.kr. 171.461 pr. 30. april 2021.

Usikkerhedsfaktorer ved værdiansættelse af investeringsejendomme:

Ejendommenes bogførte værdi beregnes med udgangspunkt i lejeindtægterne med fradrag af driftsudgifter og kapitaliseret med en rente, der modsvarer det afkast, der kan opnås i et velfungerende finansielt marked. Hvor fastlæggelse af lejeindtægter og driftsudgifter i stort omfang kan foretages på objektiv basis, bliver afkastprocenten den væsentligste usikkerhedsfaktor i forbindelse med værdiansættelsen af ejendomsporteføljen.

Ved markedsværdi vurderingen pr. 30. april 2021 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav på gennemsnitligt 3,75 % for boligejendomme og 7 % for øvrige ejendomme.

Noter til årsrapporten

10 Finansielle anlægsaktiver	Modervirksomheden		Koncernen		
	Aktier i dattervirksomheder	Aktier i associerede virksomheder	Ansvarlig lånekapital	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgødhavender
Anskaffelsessum primo	760.344.000	45.263.755	15.350.000	19.443.649	11.016.667
Årets tilgang	0	0	0	523.500	0
Årets afgang	0	-1.127.079	0	-103.261	-2.575.000
Reklassifikation af kapitalandele	0	0		0	0
Anskaffelsessum 30. april 2021	760.344.000	44.136.676	15.350.000	19.863.888	8.441.667
Værdireguleringer primo	277.691.246	-15.837.389	0	-8.243.456	0
Årets resultat	92.834.815	1.971.640	0	-264.701	0
Modtaget udbytte	-11.250.000	0	0	0	0
Årets værdireguleringer	-5.203.404	0	0	-10.274	0
Reklassifikation af kapitalandele	0	0	0	0	0
Værdireguleringer 30. april 2021	354.072.656	-13.865.749	0	-8.518.431	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	1.114.416.656	30.270.927	15.350.000	11.345.458	8.441.667

Aktier i dattervirksomheder omfatter følgende virksomheder:

Selskab	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital datterselskaber	Moder-selskabets andel af årets resultat efter skat	Regnskabsmæssig værdi moderselskab pr. 30/4 2021
Halberg A/S	Svendborg	100,0%	1.012.681.809	51.458.243	1.012.681.809
Dotch ApS	Svendborg	100,0%	101.734.848	41.376.572	101.734.848
				92.834.815	1.114.416.656

Aktier i associerede virksomheder og andre kapitalandele omfatter følgende virksomheder:

Associerede virksomheder:	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital selskab	Koncernens andel af årets resultat efter skat	Regnskabsmæssig værdi koncern pr. 30/4 2021
UDSYN A/S	Svendborg	25%	121.042.436	1.971.640	30.260.609
Great Dane A/S	Svendborg	0%	0	0	10.318
				1.971.640	30.270.927

I posten andre værdipapirer og kapitalandele er der for regnskabsåret 2020/21 indregnet t.kr -275 som urealiseret værdiregulering.

Der henvises til årsrapporten for Halberg Investering A/S vedrørende oplysning om ejerandele i interessentskaber og kommanditselskaber i henhold til årsregnskabslovens § 127 stk. 6.

Noter til årsrapporten

11 Periodeafgrænsningsposter

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

	<u>Moderselskabet</u>	<u>koncern</u>
12 Værdipapirer		
Dagsværdi af værdipapirer ultimo	6.070.164	273.636.748
Ændringer i dagsværdien indregnet i resultatopgørelsen som urealiseret gevinst	1.026.635	73.876.457

13 Aktiekapital

	Aktie- størrelse	Modervirksomheden	
		2020/21	2019/20
Aktiekapitalen består af:			
1 stk. A-aktier a	120.000	120.000	120.000
1 stk. A-aktier a	2.280.000	2.280.000	2.280.000
2 stk. B-aktier a	550.000	1.100.000	1.100.000
1 stk. C-aktier a	2.750.000	2.750.000	2.750.000
1 stk. C-aktier a	890.000	890.000	890.000
1 stk. D-aktier a	1.860.000	1.860.000	1.860.000
1 stk. D-aktier a	3.000.000	3.000.000	3.000.000
		<u>12.000.000</u>	<u>12.000.000</u>

14 Udskudt skat og selskabsskat

	Modervirksomheden		Koncernen	
	Udskudt skat	Selskabs- skat	Udskudt skat	Selskabs- skat
Saldo primo	0	-671.717	45.898.220	-2.983.532
Korrektion tidligere års skat.....	0	0	-46.277	0
Reg.til primo i sambeskatningen	-215.754		-1.296.115	1.136.682
Skat af årets resultat	215.754	274.371	12.992.846	13.597.324
Betalt i året	0	-3.104.681	0	-4.802.028
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	-11.212.309	0	0
Saldo 30. april 2021	<u>0</u>	<u>-14.714.337</u>	<u>57.548.674</u>	<u>6.948.445</u>

Noter til årsrapporten

15 Langfristet gæld

Heraf forfalder for koncernen t. kr. 41.670 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

Heraf forfalder for moderselskabet t. kr. 0 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for Halberg Koncernens bankengagement med Sydbank A/S er der pantsat værdipapirer i sikkerhedsdepot med pålydende kursværdi pr. 30/4 2021 på t.kr. 54.569 samt likvide konti med indestående på t.kr. 269.

Til sikkerhed for prioritetsgæld t. kr. 59.503 er der af Hotel Fredericia A/S, Halberg Hotels A/S og Garvergården A/S afgivet pant i grunde og bygninger med en bogført værdi på t.kr. 256.480.

Halberg Investering A/S har afgivet proratarisk selvskyldnerkaution for K/S Halmø og Stevns Broker P/S engagement med pengeinstitut. Herudover har selskabet afgivet tabskaution vedrørende bankengagementer i P/R Helle Stevns.

Halberg Investering A/S hæfter som interessent i Rederiet Stevns I/S solidarisk for interessentskabets forpligtelser.

Halberg A/S har stillet prorata kaution for mellemværende med Danske Bank for følgende selskaber: Udsyn A/S, Grønløkke Ejendomme ApS, Markedspladsen Ejendomme ApS, Skovsbostrand Ejendomme ApS, Svendborg Retail Park A/S, Ryttermarken Ejendomme ApS, Udviklingselskabet Faaborg ApS, Trio Port Ejendomme IV ApS, Svendborg Sund Marina ApS, Kogtvedskov ApS, Camahus Ejendomme ApS og Sorup Ejendomme ApS.

17 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med koncernens øvrige selskaber. Som modervirksomhed hæfter Harald Halberg Holding 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.

18 Finansielle instrumenter

Koncernen anvender valutaterminsforretninger som led i almindelig sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner. Koncernen har pr. 30. april 2021 ikke indgået nogle valutaterminsforretninger.

19 Nærtstående parter

Som nærtstående parter anses virksomheder i Harald Halberg Holding-koncernen, virksomhedens bestyrelse og ledelse samt virksomheder uden for Harald Halberg Holding-koncernen, der tegnes af medlemmer af ledelsen i virksomheden.

Transaktioner med nært stående partner

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter til årsrapporten

19 Nærtstående parter (fortsat)

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i virksomhedens ejerbog:

Boet efter Henrik Harald Halberg Degnemosen 18 5700 Svendborg	Lisbeth Halberg Frederiksberg Alle 45 2. tv. 1820 Frederiksberg C	Ole Einar Halberg Lille Eng 6 E 5700 Svendborg
Ann-Julie Grøsfjeld Halberg Bakkegårdsvej 5 C 3060 Espergærde	Lee-Emilie Grøsfjeld Halberg Kastanievej 29 2840 Holte	

20 Resultatdisponering

	Modervirksomheden	
	2020/21	2019/20
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	8.150.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	92.834.815	-2.951.430
Overført til næste år	1.730.577	-7.764.855
Disponeret i alt	94.565.392	-2.566.284

21 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncernen	
	2020/21	2019/20
Andre finansielle indtægter	-85.470.278	-19.003.269
Andre finansielle udgifter	30.141.075	46.695.693
Resultat af associerede virksomheder mv.	-1.678.581	-1.303.808
Afskrivning anlægsaktiver mv.	65.637.674	69.186.155
Kursreguleringer mv.	-58.739.194	30.816.353
Ændring i udskudt skat	13.024.110	351.997
Andre reguleringer	13.374.346	-7.817.172
	-23.710.848	118.925.949

22 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring tilgodehavender	25.444.647	-108.053.407
Ændring andre tilgodehavender	6.493.326	816.306
Ændring i varebeholdninger	-66.232.374	19.066.296
Ændring øvrig kortfristet gæld	-3.316.527	51.063.897
	-37.610.928	-37.106.908