



**HOLDINGSKABET FOR KAPITALANDELE
I HARALD HALBERG HOLDING A/S**

**Porthusvej 100
5700 Svendborg
CVR.nr. 43019473**

**ÅRSRAPPORT FOR PERIODEN
21. december 2021 - 30. APRIL 2022**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 9/9 2022

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Virksomhedsoplysninger	4
Koncerndiagram	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Årsberetning	7
Årsrapport 21. december 2021 - 30. april 2022	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Pengestrømsopgørelse	21
Egenkapitalopgørelse	22
Noter	23

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 21. december 2021 - 30. april 2022 for Holdingselskabet for Kapitalandele i 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 21. december 2021 - 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 9. september 2022

Direktion




Lisbeth Halberg

Bestyrelse



Peter Burkal Larsen
(formand)



Bent Lundgaard
(næstformand)



Lisbeth Halberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Holdingselskabet for Kapitalandele i Harald Halberg Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Holdingselskabet for Kapitalandele i Harald Halberg Holding A/S for regnskabsåret 21. december 2021 – 30. april 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 21. december 2021 – 30. april 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 9. september 2022

REVISIONSFIRMAET EDELBO
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSKAB
CVR.NR. 35486178


Morten Troels Pedersen
statsaut. revisor
mne31470


Ole Bernhard Nielsen
statsaut. revisor
mne11737

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedens navn

Holdingselskabet for Kapitalandele i Harald Halberg Holding A/S
Porthusvej 100
5700 Svendborg

Telefon: 62 21 31 17

CVR.nr.: 43 01 94 73

Stiftet: 21. december 2021

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 1. maj - 30. april

1. Regnskabsår: 21. december 2021 - 30. april 2022

Bestyrelse

Peter Burkal Larsen
Bent Lundgaard
Lisbeth Halberg

Direktion

Lisbeth Halberg

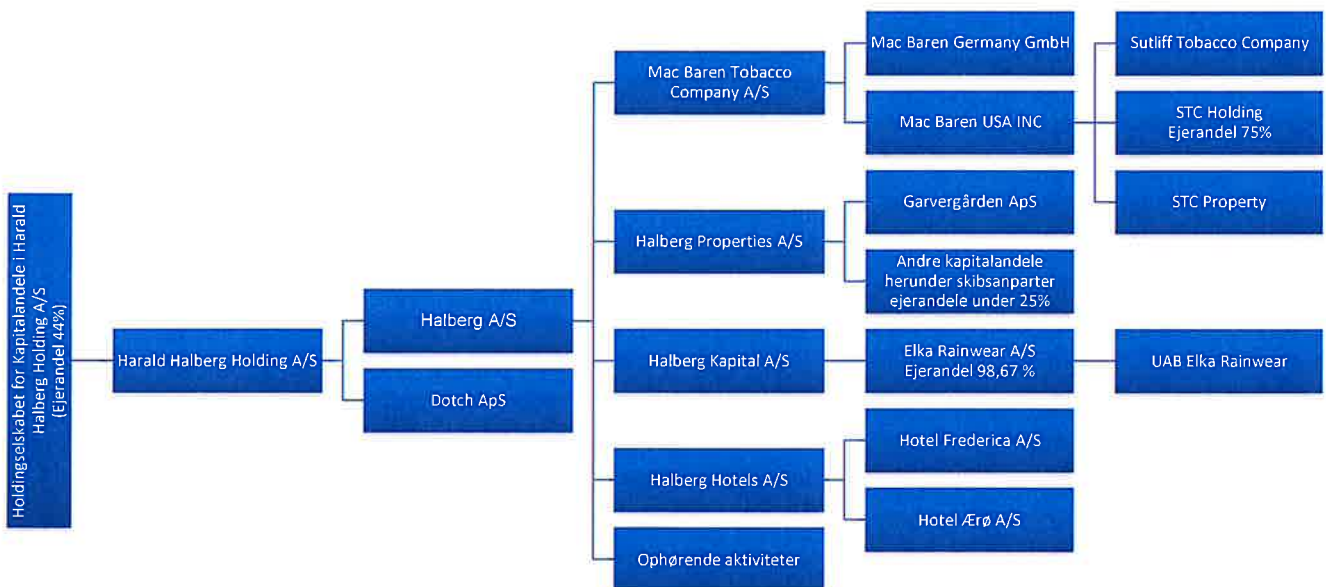
Revisor

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 9. september 2022.

Koncerndiagram



Hoved- og nøgletal for koncernen

	2021/22
	T.kr.
Resultatopgørelse	
Nettoomsætning	261.953
Resultat før finansielle poster m.v.	-8.790
Finansielle poster, netto	1.304
Årets resultat	-2.178
Balance	
Balancesum	1.850.750
Egenkapital	1.453.358
Pengestrømme	
Driftsaktivitet	-35.119
Investeringsaktivitet	-3.455
Heraf investering i materielle og finansielle anlægsaktiver	-3.455
Finansieringsaktivitet	-833
Medarbejdere	
Gennemsnitligt antal heltids ansatte medarbejdere	410
Nøgletal i %	
Overskudsgrad	-0,8%
Afkastningsgrad	-0,1%
Egenkapitalandel	78,5%
Forrentning af egenkapital	-0,1%

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

Årsberetning

Aktiviteter

Holdingselskabet for Kapitalandele i Harald Halberg Holding A/S er modervirksomheden til Harald Halberg Holding A/S.

Udviklingen i regnskabsåret

Koncernens drifts gav et resultat før skat og minoritetsinteresser på -7.486 t.kr. Efter skat og minoritetsinteresser andrager årets resultat -2.178 t.kr. i koncernens første regnskabsår som løber fra 21. december 2021 til 30. april 2022.

For nærmere redegørelse vedrørende datterselskabernes resultater henvises til årsberetningerne i Harald Halberg Holding A/S, Dotch ApS og Halberg A/S.

Udsving i valutakurser påvirker koncernens resultatopgørelse og balance. Koncernens væsentligste indtægter afregnes i DKK og EUR. Med den i Danmark førte valutakurspolitik i forhold til EUR sammenholdt med omsætningen og køb i EUR skønnes denne valuta i øjeblikket ikke at udgøre en væsentlig risiko

Som følge heraf hidrører valutaeksponeringen i al væsentlighed fra salg af færdigvarer og køb af råvarer i USD, samt investering i udenlandske kapitalandele og udbytte heraf. Valutapositioner i USD afdækkes ud fra en forretningsmæssig vurdering, men hovedparten af de årlige udgifter i USD modsvares af indtægter i koncernens amerikanske datterselskab, hvorfor selskabet opnår en naturlig hedge.

Koncernens aktiviteter er godkendte i forhold til den gældende miljølovgivning, og den løbende kontrol af virksomhedernes emissioner har ikke givet anledning til påtale. Se endvidere afsnit på side 9.

Koncernen har ingen nedskrevet overordnet CSR-politik. Koncernen har udarbejdet en redegørelse for samfundsansvar, som kan findes i umiddelbar forlængelse af årsberetningen.

Selskabet foretager efter dets karakter ingen forskningsvirksomhed, men datterselskaberne arbejder løbende med udvikling af nye produkter og markeder.

Den forventede udvikling

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 porteføljevirksomheden Elka Rainwear A/S. For hotelaktiviteterne ser driften i virksomheden nu ud til at være normaliseret – og indkøbet af et ekstra hotel i porteføljen forventes have positiv påvirkning på næste års regnskab. Beløbsmæssigt forventes en konsolideret omsætning for det kommende regnskabsår i niveauet 800.000 - 900.000 t.kr. og et konsolideret resultat før skat på 40.000 - 50.000 t.kr.

Koncernens øvrige datterselskaber forventes at have en positiv udvikling og de finansielle indtægter forventes at følge markedsudviklingen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der ikke fra balancedagen indtruffet forhold, som forrykker ved vurderingen af årsrapporten.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel

Halberg koncernen er en traditionsrig familieejet virksomhed i Svendborg med aktiviteter inden for produktion af tobak og professionelt regntøj samt hoteldrift, ejendomsinvestering og kapitalforvaltning.

Den væsentligste aktivitet i koncernen udgøres af Mac Baren Tobacco Company A/S, hvis historie går helt tilbage til 1826. Selskabet har været i Halberg-familiens eje siden 1887.

Mac Baren Tobacco Company A/S er i dag verdens næststørste producent af pibetobak, og er desuden en førende producent af finskåret tobak og tyggetobak. Produkterne afsættes globalt i mere end 80 lande.

Halberg koncernens væsentligste samfundspåvirkning relaterer sig til indkøb af råvarer, herunder sociale forhold og arbejdsforhold hos underleverandører, samt miljø- og klimarelaterede påvirkninger.

Endvidere udgør sociale forhold og medarbejderforhold blandt koncernens egne medarbejdere et væsentligt fokusområde.

Halberg koncernen har den overordnede politik, at virksomheden og dens underleverandører som minimum skal leve op til de gældende love og regler i de lande, hvor virksomhederne opererer, herunder respektere og efterleve anerkendte standarder inden for industrien.

Koncernen ønsker derudover at drive en ansvarlig forretning med respekt for de ansatte, samfundet og miljøet.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Halberg koncernen lægger vægt på at skabe gode arbejdsforhold og sikre udvikling af selskabets medarbejdere, idet vi tror på livslang læring, dvs. at uddannelse og/eller kompetenceudvikling er en stor del af vores medarbejders hverdag.

Koncernens udvikling er afhængig af kvalificerede og veluddannede medarbejdere, idet koncernens produkter kræver et stort produktkendskab.

Halberg koncernens væsentligste samfundsmæssige risici relateret til sociale forhold og medarbejderforhold er således vurderet til at være mangel på veluddannede medarbejdere.

Det er Halberg koncernens mål at være en attraktiv arbejdsplads for derigennem at tiltrække veluddannet og kompetent arbejdskraft, hvorfor koncernen lægger vægt på at skabe gode arbejdsforhold og sikre udvikling af den enkelte medarbejder.

Ovenstående er ikke formaliseret som en politik, men er en naturlig del af Halberg koncernens værdigrundlag og grundlæggende forretningsfilosofi.

Videnressourcer

Gennem ansættelse og fastholdelse af medarbejdere besidder selskabet de nødvendige videnressourcer hertil i egen organisation.

Redegørelse for samfundsansvar

Menneskerettigheder

Halberg koncernen anerkender sit sociale ansvar ikke alene i relation til egne medarbejdere, men også i relation til leverandørers medarbejdere, og støtter derfor op om og respekterer de internationalt anerkendte menneskerettigheder, som formuleret i FN's Menneskerettighedserklæring samt den internationale arbejdsorganisations (ILO) kernekonventioner.

Halberg-koncernens væsentligste risici for krænkelse af menneskerettigheder findes i leverandørkæden med hovedvægt på køb af råvarer og/eller halvfabrikata.

Koncernen har ikke en overordnet politik på området, men den har en grundlæggende respekt for menneskerettigheder, som en naturlig del af Halberg koncernens etiske værdigrundlag.

Som konsekvens heraf foretages der løbende overvågning af leverandører for at sikre, at råvarer tilvejebringes på lovlig og etisk vis.

Miljø- og klimaforhold

Halberg koncernen ønsker at begrænse negativ indvirkning på miljø og klima mest muligt.

Virksomheden har vurderet, at de væsentligste risici for negativ påvirkning af klimaet er relateret til energiforbrug, og dermed CO₂-udledning fra produktions- og kontorfaciliteter.

Koncernen har i forbindelse med ny- og vedligeholdelsesinvesteringer fokus på energibesparelse og FN's 17 verdensmål og har i den forbindelse igangsat et projekt for at forbedre koncernen yderligere i forhold hertil.

Koncernen har endnu ikke en formaliseret politik på området.

Antikorruption

Halberg Koncernen har ingen tolerance overfor korruption og ser meget alvorligt på korruption i forhold til medarbejdere, opdragsgivere, kunder og forretningsforbindelser. Internt er der også klare retningslinjer i rutinen for, hvordan medarbejdere skal forholde sig til de etiske retningslinjer, hvilket fremgår af koncernens anti-bestikkelsespolitik.

Halberg koncernen konkurrerer alene på basis af produkt, kvalitet, pris, service og omdømme. Halberg koncernen tolererer ikke, at der tilbydes eller modtages bestikkelse eller anden form for ulovlig fordel for at opnå et forretningsmæssigt mål.

De primære risici på dette område vurderes at være modtagelse af gaver eller ydelser, der påvirker medarbejderne på en sådan måde, at man kan så tvivl om deres objektivitet, og de dermed havner i en interessekonflikt mellem personlige interesser og Halberg koncernens interesser.

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. I konsekvens heraf er der ikke fastsat et konkret måltal for det underrepræsenterede køn. Koncernen har en langsigtet strategi om, at hvert køn skal være repræsenteret i bestyrelsen via de aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer. Dette har således været opfyldt i 2021/22.

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

I forhold til den øvrige ledelsesstab gælder ligeledes, at der alene ansættes efter kvalifikationer og ikke køn.

Redegørelse for samfundsansvar

Lovpligtig redegørelse for virksomhedens politik for dataetik jf. årsregnskabslovens § 99 d

Virksomheden indhenter, genererer og anvender en hel del data i virksomhedens daglige drift og leverance af vores ydelser til vores kunder og interessenter i øvrigt. Eksempler på disse data kan være kunde-, leverandør-, medarbejder- og kontraktdata. I behandlingen heraf anvendes ikke kunstig intelligens eller machine learning.

Virksomheden arbejder kontinuerligt på en behandling og opbevaring af data, der overholder alle etiske og legale regler. Det sikres at disse implementeres i de interne retningslinjer og politikker og er en del af det interne kontrolmiljø. Dette inkluderer fuld compliance til lokale og internationale databeskyttelsesretningslinjer herunder EUs General Data Protection Regulation (GDPR).

Beskyttelse af data er essentiel for vores arbejde med interessenters data, således der til stadighed sikres en troværdig og sikker opbevaring og anvendelse af data. Til understøttelse heraf arbejdes der løbende med cybersikkerhed og sikring af data ligesom dataetik og -sikkerhed er en væsentlig parameter ved etablering af samarbejdsforhold.

Virksomhedens arbejde med dataetik er forankret i virksomhedens direktion, der har ansvaret for, at politikken implementeres i den daglige drift.

Anvendt regnskabspraksis

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

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, Holdingselskabet for Kapitalandele i Harald Halberg Holding A/S, samt tilknyttede virksomheder, hvori Holdingselskabet for Kapitalandele i 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 nyerhvervede, 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 den på balancedagen anvendte 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 tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheders 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 tilknyttede virksomheder, 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 tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder. Tilknyttede virksomheder 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 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt 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 10 år, med en scrapværdi på kr. 0.

Varemærkerettigheder

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år, med en scrapværdi på kr. 0.

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 5-10 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. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-10 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostition.

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 erhvervestidspunktet 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	3-10 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 revurderes 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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Resultatopgørelsen

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

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 koncernter interne 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 nettorealiseringsværdien, 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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 nettorealiseringsværdien.

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 gælds metode 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 nominal 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. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser 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 nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

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 perioden 21. december 2021 - 30. april 2022

Note	Moder- virksomheden 2021/22	Koncernen 2021/22
1 Nettoomsætning	0	261.953.194
2 Andre driftsindtægter	0	5.894.900
Produktionsomkostninger	0	-181.268.541
Bruttofortjeneste	0	86.579.553
4 Salgs- og distributionsomkostninger	0	-50.431.346
4 Administrationsomkostninger	-50.000	-40.079.060
Resultat af primær drift	-50.000	-3.930.853
Andre driftsudgifter	0	-4.859.025
Resultat før finansielle poster m.v.	-50.000	-8.789.878
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-966.081	0
Resultat fra associerede virksomheder	0	289.682
Resultat af andre kapitalandele	0	1.221.530
Finansielle indtægter	0	14.537.235
Finansielle udgifter	0	-14.744.085
Resultat før skat	-1.016.081	-7.485.516
6 Skat af årets resultat	11.000	5.307.535
Årets resultat	-1.005.081	-2.177.981
Koncernens resultat fordeles således:		
Koncernens andel af årets resultat		-1.005.081
Minoritetsinteressernes andel af tilknyttede virksomheders resultat		-1.172.900
I alt		-2.177.981

Balance pr. 30. april 2022

A K T I V E R

Note	Moder- virksomheden 30/4 - 2022	Koncernen 30/4 - 2022
ANLÆGSAKTIVER		
7 Immaterielle anlægsaktiver		
Varemærker	0	123.778.357
Koncern goodwill	0	157.418.862
	<u>0</u>	<u>281.197.219</u>
8 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	0	477.082.309
Tekniske anlæg og maskiner	0	110.257.225
Inventar og driftsmateriel	0	15.153.913
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	32.991.728
	<u>0</u>	<u>635.485.175</u>
9 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	637.364.369	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	9.909.144
Andre tilgodehavender	0	2.625.000
	<u>637.364.369</u>	<u>12.534.144</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>637.364.369</u>	<u>929.216.538</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	0	80.515.230
Varer under fremstilling	0	28.868.747
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	268.686.141
	<u>0</u>	<u>378.070.118</u>
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	0	134.236.338
Andre tilgodehavender	0	11.197.612
Tilgodehavende selskabsskat	10.659.845	0
10 Periodeafgrænsningsposter	0	8.531.109
	<u>10.659.845</u>	<u>153.965.059</u>
Tilgodehavender i alt	<u>10.659.845</u>	<u>153.965.059</u>
11 Værdipapirer	<u>0</u>	<u>240.095.280</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>149.403.117</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>10.659.845</u>	<u>921.533.575</u>
AKTIVER I ALT	<u>648.024.214</u>	<u>1.850.750.112</u>

Balance pr. 30. april 2022

PASSIVER

Note	Moder- virksomheden 30/4 - 2022	Koncernen 30/4 - 2022
EGENKAPITAL		
12 Aktiekapital	10.000.000	10.000.000
Reserve for opskrivninger	0	9.158.515
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.364.369	0
Reserve for sikringstransaktioner	0	1.552.948
Overført resultat	617.461.000	610.113.907
Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.500.000	6.500.000
Aktionærernes andel af egenkapital	637.325.369	637.325.370
Minoritetsinteresser	0	816.032.819
EGENKAPITAL I ALT	637.325.369	1.453.358.189
 HENSATTE FORPLIGTELSE		
13 Udskudt skat	0	56.027.476
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT	0	56.027.476
 14 LANGFRISTET GÆLDSFORPLIGTELSE		
Prioritetsgæld	0	52.329.966
Gæld til virksomhedsdeltagere	0	18.659.935
Anden langfristet gæld	0	9.672.904
LANGFRISTET GÆLDSFORPLIG. I ALT	0	80.662.805
 KORTFRISTET GÆLDSFORPLIGTELSE		
Kortfristet del af langfristet gæld	0	4.429.597
Bankgæld.....	0	56.161.490
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	98.916.975
Selskabsskat	10.648.845	11.409.329
Anden gæld	50.000	89.784.250
KORTFRISTET GÆLDSFORPLIG. I ALT	10.698.845	260.701.641
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	10.698.845	341.364.447
PASSIVER I ALT	648.024.214	1.850.750.112
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualforpligtelser m.v.		
17 Finansielle instrumenter		
18 Nærtstående parter		
19 Resultatdisponering		

Pengestrømsopgørelse for perioden 21. december 2021 - 30. april 2022

	Koncernen 2021/22
Årets resultat	-2.177.981
20 Reguleringer	23.303.554
21 Ændring i driftskapital	-52.223.976
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-31.098.402
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	14.537.235
Reguleringer af rentekomkostninger og lignende omkostninger	-14.744.085
Pengestrømme fra ordinær drift	-31.305.251
Betalt selskabsskat	-3.813.656
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-35.118.907
Køb af materielle anlægsaktiver	-22.867.075
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-25.122.500
Køb af værdipapirer	-5.574.524
Salg af værdipapirer	48.823.699
Salg af materielle anlægsaktiver	1.285.621
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.454.779
Ændring af langfristet gæld	-833.208
Betalt udbytte	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-833.208
Ændring i likvide beholdninger	-39.406.894
Likvider primo	0
Tilgang af likvider ved koncernetablering	132.648.521
Likvider 30. april 2022	93.241.627

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital koncern

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for Udviklingsomkostninger	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 21. december 2021	10.000.000	9.267.870	65.853	0	614.666.279	0	811.694.238	1.445.694.240
Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	0	0	0	0	2.777.502	0	3.535.002	6.312.504
Årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	1.552.948	0	0	1.976.479	3.529.427
Foreslået udbytte til aktionær	0	0	0	0	0	6.500.000	0	6.500.000
Overført via resultatdisponering	0	-109.355	-65.853	0	-7.329.872	0	-1.172.900	-8.677.981
Egenkapital 30. april 2022	10.000.000	9.158.515	0	1.552.948	610.113.908	6.500.000	816.032.819	1.453.358.191

Egenkapital moderselskab

	Nettoopskrivning efter indre metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 21. december 2021	10.000.000	624.000.000	0	634.000.000
Egenkapital bevægelser i dattervirksomheder	0	0	0	4.330.450
Foreslået udbytte til aktionær	0	0	6.500.000	6.500.000
Årets resultat	0	-6.539.000	0	-7.505.081
Egenkapital 30. april 2022	10.000.000	617.461.000	6.500.000	637.325.369

Noter til årsrapporten

	Moder- virksomheden 2021/22	Koncernen 2021/22
1 Nettoomsætning		
Hjemmemarked	0	67.031.703
Export	0	194.921.490
	<u>0</u>	<u>261.953.194</u>

Ledelse har med henvisning til Årsregnskabslovens § 96 stk. 1 af konkurrencemæssige hensyn 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	0	5.894.900
-----------------------------	---	-----------

3 Personaleudgifter

Gager og lønninger	0	55.800.718
Pensioner	0	3.819.991
Andre omkostninger til social sikring	0	1.530.999

Personaleudgifter i alt	<u>0</u>	<u>61.151.708</u>
-------------------------------	----------	-------------------

Vederlag til bestyrelse og direktion	0	8.249.591
--	---	-----------

Virksomheden har i årets løb gennemsnitligt beskæftiget	<u>0</u>	<u>410</u>
---	----------	------------

Der har ikke været ansatte i moderselskabet i perioden 21. december 2021 - 30. april 2022. 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:

Produktionsomkostninger	0	27.927.099
Salgs- og distributionsomkostninger	0	825.529
Administrationsomkostninger	0	281.605

	<u>0</u>	<u>29.034.233</u>
--	----------	-------------------

Noter til årsrapporten

	Moder- virksomheden 2021/22	Koncernen 2021/22
5 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer		
Revisionsfirmaet Edelbo, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	50.000	270.000
Skattemæssig rådgivning	0	38.350
	<u>50.000</u>	<u>308.350</u>
Honorar til andre revisorer		
Honorar vedrørende lovpligtig revision	0	97.933
6 Skat af årets resultat		
Skat af årets skattepligtige indkomst	-11.000	-3.798.448
Årets regulering udskudt skat	0	-1.507.313
Regulering tidligere års skatter	0	-1.775
	<u>-11.000</u>	<u>-5.307.536</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver	Færdiggjorte udviklings- projekter	Varemærker og patenter	Koncern goodwill
Koncernen			
Anskaffelsessum 21. december 2021	1.519.682	346.718.627	23.002.785
Årets tilgang og forbedringer	0	0	163.478.490
Årets afgang	0	0	-520.180
			0
Anskaffelsessum 30. april 2022	<u>1.519.682</u>	<u>346.718.627</u>	<u>185.961.095</u>
Afskrivninger 21. december 2021	1.435.255	214.924.977	21.879.759
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>84.427</u>	<u>8.015.293</u>	<u>6.662.474</u>
Afskrivninger 30. april 2022	<u>1.519.682</u>	<u>222.940.271</u>	<u>28.542.233</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	<u>0</u>	<u>123.778.357</u>	<u>157.418.862</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfattende omkostninger afholdt til videreudvikling af koncernens produktportefølje, der er afsluttet i regnskabsåret og afskrives over 5 -10 år.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov ud over ordinære afskrivninger i forhold til den regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2022.

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

Koncernen

	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Inventar og driftsmateriel	Aktiver under opførelse
Anskaffelsessum 21. december 2021	603.819.417	253.891.279	52.799.030	25.103.090
Kurseffekt ved indregning	788.176	292.446	0	0
Årets tilgang og forbedringer	4.322.546	4.282.814	6.373.076	10.979.766
Årets afgang	0	-1.962.745	-2.210.952	-3.091.128
Anskaffelsessum 30. april 2022	608.930.139	256.503.794	56.961.154	32.991.728
Værdiregulering 21. december 2021	11.881.884	0	0	0
Årets værdireguleringer	-140.199	0	0	0
Værdiregulering 30. april 2022	11.741.685	0	0	0
Afskrivninger 21. december 2021	141.727.381	139.544.871	38.577.456	0
Kurseffekt ved indregning	11.609	187.795	0	0
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.893.216	-784.610	0
Årets afskrivninger	1.850.525	8.407.120	4.014.395	0
Afskrivninger 30. april 2022	143.589.515	146.246.570	41.807.241	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	477.082.309	110.257.225	15.153.913	32.991.728
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. 465.341 pr. 30. april 2022.

Af den samlede værdi af grunde og bygninger udgør investeringsejendomme t.kr. 203.472 pr. 30. april 2022.

Usikkerhedsfaktorer ved værdiansættelse af investeringsejendomme:

Ejendommens 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.

De anvendte afkastprocenter andrager mellem 4 % og 7 % pr. 30. april 2022 afhængig af ejendomstype, beliggenhed m.v.

Noter til årsrapporten

9 Finansielle anlægsaktiver

	Modervirk- sigheden		Koncernen		
	Aktier i tilknyttede- selskaber	Aktier i associerede virksomheder	Ansvarlig lånekapital	Andre værdis- papirer og kapitalandele	Andre tilgode- havender
Anskaffelsessum 21. december 2021	634.000.000	0	15.350.000	20.431.889	8.441.667
Årets tilgang	0	0	0	5.574.524	0
Årets afgang	0	0	-15.350.000	-6.883.653	-5.816.667
Anskaffelsessum 30. april 2022	634.000.000	0	0	19.122.760	2.625.000
Værdiregulering 21. december 2021	0	0	0	-8.981.888	0
Årets resultat	1.063.141	289.682	0	-738.905	0
Årets værdireguleringer	4.330.450	-289.682	0	507.177	0
Reklassifikation af kapitalandele	0	0	0	0	0
Værdireguleringer 30. april 2022	5.393.590	0	0	-9.213.616	0
Årets afskrivninger på goodwill	-2.029.221	0	0	0	0
Afskrivninger på goodwill 30. april 2022	-2.029.221	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	637.364.369	0	0	9.909.144	2.625.000
I regnskabsposten indgår goodwill med	58.847.415				

Aktier i tilknyttede virksomheder omfatter følgende virksomheder:

Selskab	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital datterselskaber	Moder- selskabets andel af årets resultat efter skat	Regnskabsmæs- sig værdi moderselskab pr. 30/4 2022
Harald Halberg Holding A/S	Svendborg	44,0%	1.314.811.259	1.063.141	637.364.369

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

Noter til årsrapporten

10 Periodeafgrænsningsposter

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

	Moder- virksomheden 2021/22	Koncernen 2021/22
11 Værdipapirer		
Dagsværdi af værdipapirer ultimo	0	240.095.280
Ændringer i dagsværdien indregnet i resultatopgørelsen som urealiseret tab	0	-10.080.647

12 Aktiekapital

	Aktie- størrelse	Moder- virksomheden 2021/22
Aktiekapitalen består af:		
10 stk. aktier a	1.000.000	10.000.000

13 Udskudt skat og selskabsskat

	Modervirksomheden		Koncernen	
	Udskudt skat	Selskabs- skat	Udskudt skat	Selskabs- skat
Saldo primo	0	0	57.548.674	14.529.220
Korrektion tidligere års skat.....	0	0	0	-1.774
Skat af dagsværdiregulering afledte finansielle instrumenter	0	0	0	680.331
Skat af årets resultat	0	-11.000	-1.521.198	-3.798.448
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	10.659.845	0	0
Skyldig selskabsskat	0	-10.659.845	0	0
Saldo 30. april 2022	0	-11.000	56.027.476	11.409.329

Noter til årsrapporten

14 Langfristet gæld

Heraf forfalder for koncernen t. kr. 38.996 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

15 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 2022 på t.kr. 12.659 samt likvide konti med indestående på t.kr. 53.431.

Til sikkerhed for prioritetsgæld t. kr. 56.122 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. 265.322.

Halberg Properties A/S har afgivet proratarisk for Stevns Broker P/S engagement med pengeinstitut, som samlet beløber sig til 955 t.kr.

16 Eventualposter m.v.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 89 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-33 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.124 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med koncernens øvrige selskaber. Som modervirksomhed hæfter Holdingselskabet for Kapitalandele i 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.

17 Finansielle instrumenter

Koncernen anvender valutaterminsforretninger som led i almindelig sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner. Ved udgangen af regnskabsåret er der til sikring af fremtidigt varekøb indgået terminsforretninger på i alt 8.600 t.USD. Dagsværdien af valutakontrakterne udgør 4.217 t.kr. Urealiseret nettoeffekt er indregnet direkte på egenkapitalen.

18 Nærtstående parter

Som nærtstående parter anses Halberg fonden, 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

18 Nærtstående parter (fortsat)

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i virksomhedens ejerbog:

Halberg-Fonden
Porthusvej 100
5700 Svendborg

	Moder- virksomheden 2021/22	Koncernen 2021/22
19 Resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	6.500.000	6.500.000
Reserve for opskrivninger	0	-109.355
Reserve for udviklingsomkostninger	0	-65.853
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-966.081	0
Overført til næste år	-6.539.000	-8.502.772
Disponeret i alt	-1.005.081	-2.177.981

	Koncernen 2021/22
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer	
Andre finansielle indtægter	-14.537.235
Andre finansielle udgifter	14.744.085
Resultat af associerede virksomheder mv.	-1.511.212
Afskrivning anlægsaktiver mv.	29.034.234
Kursreguleringer mv.	881.218
Andre reguleringer	-5.307.535
	23.303.554

21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring tilgodehavender	39.379.448
Ændring andre tilgodehavender	3.705.080
Ændring i varebeholdninger	-48.895.835
Ændring øvrig kortfristet gæld	-46.412.669
	-52.223.976