



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Absalon Fonden af 1. maj 1978

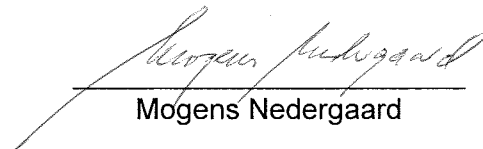
Helgolandsgade 15

1653 København V

(CVR-nr. 11 71 73 30)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på fondens ordinære bestyrelsesmøde den 21/12 2016



Mogens Nedergaard

Indholdsfortegnelse

1

Side

Fondsoplysninger

2

Påtegninger

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors erklæringer

4

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

6

Beretning

7

Koncern- og årsregnskab for 1. november 2015 - 31. oktober 2016

Anvendt regnskabspraksis

10

Resultatopgørelse

17

Balance

18

Pengestrømsopgørelse for koncernen

20

Noter

21

Fondsoplysninger

2

Fonden Absalon Fonden af 1. maj 1978
Helgolandsgade 15
1653 København V

CVR-nr.: 11 71 73 30
Regnskabsperiode: 1. november 2015 - 31. oktober 2016

Bestyrelse Mogens Nedergaard
Lene Helsted
Jens Jacob Skibsted
Niels Lindhardt Johansen

Datterselskab Absalon Hotel A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for Absalon Fonden af 1. maj 1978.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

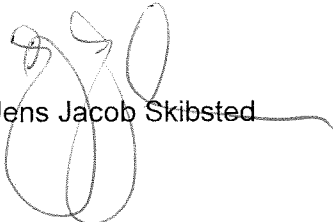
Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København V, den 21. december 2016

Bestyrelse


Mogens Nedergaard


Lene Helsted


Jens Jacob Skibsted


Niels Lindhardt Johansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Absalon Fonden af 1. maj 1978

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Absalon Fonden af 1. maj 1978 for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som fonden samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Køge, den 21. december 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Torben Schledermann Nielsen
statsautoriseret revisor

Hoved og nøgletal for koncernen

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste/bruttotab	47.078	29.252	18.948	24.404	19.300
Resultat af ordinær primær drift	16.528	6.498	988	6.809	5.043
Resultat af finansielle poster	-1.702	-748	1.258	2.695	1.982
Årets resultat	11.556	4.791	2.132	7.860	8.906
Balance:					
Aktiver	179.243	167.687	101.041	89.752	85.287
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-247	-93.677	-71	-238	-24.633
Egenkapital	75.648	65.260	61.439	60.299	53.263
Pengestrømme:					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.043	10.594	5.280	13.810	10.719
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-247	-93.677	-71	-238	-24.633
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.683	59.402	10.254	-2.716	-3.561
Pengestrømme fra Likviditet	-22.112	23.682	-15.463	-10.856	17.475
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	50	37	37	38	32
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	9,2	3,9	1,0	7,6	5,9
Soliditetsgrad	42,2	38,9	60,8	67,2	62,5
Forrentning af egenkapitalen	16,4	7,6	3,5	13,8	18,1

Definitioner nøgletal

Afkastningsgrad =

$$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$$

Soliditetsgrad =

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$$

Forrentning af egenkapitalen =

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Erhvervsmæssige formål

Fondens erhvervsmæssige formål er at fremme virket af Absalon Hotel A/S og de under dette selskab drevne virksomheder.

Ikke erhvervsmæssige formål

Den fondsmæssige virksomhed består i stillingtagen til uddelinger i overensstemmelse med fundatsens § 2 samt administration og forvaltning af fondens midler.

De vedtægtsmæssige uddelingsformål består i at yde bevillinger til følgende kategorier:

1. at yde støtte til stifterens slægt og medarbejdere der er eller har været ansat i Absalon Hotel A/S og de af dette selskab drevne virksomheder
2. at yde støtte til almenvelgørende og almennyttige formål.

Resultat for regnskabsåret 2015/2016

Årets resultat er et overskud på kr. 11.555.989. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. november 2015 - 31. oktober 2016 og balancen pr. 31. oktober 2016.

Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Redegørelse for god fondsledelse jf. Årsregnskabslovens § 77a

Bortset fra anbefaling 2.5.1, 2.5.2 og 2.6.1 følger fonden bestemmelserne for god fondsledelse.

2.5.1. Anbefalingen foreskriver, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år og maksimalt for en periode på fire år. Bestyrelsens medlemmer er på valg hvert år, idet dette anses for mere fleksibelt.

2.5.2. Anbefalingen foreskriver, at Fonden fastsætter en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer. Absalon Fonden har ikke fastsat en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, idet Absalon Fondens medlemmer ikke bedømmes efter alder men efter indstilling.

2.6.1. Anbefalingen foreskriver, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsesmedlemmernes individuelle bidrag og resultater årligt evalueres. Absalon Fonden har valgt i stedet at evaluere ad hoc efter behov.

Ledelsesberetning

I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

	Mogens Nedergaard	Niels Lindhardt Johansen	Lene Helsted	Jens Jacob Skibsted
Stilling	Formand for fonden og direktør i datterselskab	Bestyrelsesformand i datterselskaber og bestyrelsesmedlem i fonden	Bestyrelsesmedlem i fond	Bestyrelsesmedlem i fond
Alder	74	60	44	47
Køn	Mand	Mand	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen	1. maj 1978	30. maj 1991	20. januar 2009	4. januar 2016
Genvalg har fundet sted?	ja	ja	ja	nej
Udløb af valgperiode	2017	2017	2017	2017
Medlemmets særlige kompetancer	Formuepleje, ledelse, regnskab, revision	Formuepleje, ledelse, regnskab, revision	Erhvervs erfaring	Jura
Øvrige ledelseserhverv	Direktør i hotelselskab	Bestyrelsesformand i hotelselskab	Nej	Nej
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt?	Nej	Nej	Nej	Ja

Vedrørende aflønning af bestyrelsens medlemmer henvises til note 1.

Uddelinger

Der er i årets løb uddelt kr. 1.168.000, der efter fondens formål er fordelt således på hovedkategorier:

	kr.
Kategori 1	60.000
Kategori 2	<u>1.108.000</u>
Uddelinger i alt	<u>1.168.000</u>

Redegørelse for uddelingspolitik jf. Årsregnskabslovens § 77b

Fondens uddelingspolitik er at yde støtte til stifterens slægt og nuværende eller tidligere medarbejdere hos Absalon Hotel A/S når det skønnes, at der er særlige støttebehov samt almenvelgørende eller almennyttige formål.

Bestyrelsen er frit stillet i sit skøn over anvendelse af de midler, der er til rådighed for uddeling, herunder fordelingen mellem uddelingskategorierne.

Forventet udvikling

Det forventes at fondens erhvervmæssige aktiviteter for 2016/2017 vil være under niveau med resultatet for 2015/2016.

Det forventes endvidere, at resultatet for de ikke-erhvervmæssige aktiviteter vil være på samme niveau med resultatet for 2015/2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke fondens finansielle stilling.

GENERELT

Årsregnskabet for Absalon Fonden af 1. maj 1978 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå fonden, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter fonden Absalon Fonden af 1. maj 1978 samt virksomheder, hvori fonden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori fonden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Absalon Hotel A/S er 100 procent ejet af Absalon Fonden af 1. maj 1978.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Fondens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med fondens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Opstår der negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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 med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Investeringsejendomme, 5-50 år

Bygninger, 5-50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-15 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der foretages lineære afskrivninger over 5-50 år baseret på vurdering af aktivernes brugstider.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Andre værdipapirer under anlægsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	2015/16 kr.	2014/15 kr.	
			11.506.004	4.050.407	
			-36.721	-28.988	
	47.077.754	29.252.060	11.469.283	4.021.419	
2	Personaleomkostninger	-20.465.131	-15.058.154	-100.000	-75.000
	Af- og nedskrivninger	-9.993.603	-6.595.767	0	0
	Andre driftsomkostninger	-91.000	-1.100.000	0	0
	Driftsresultat	16.528.020	6.498.139	11.369.283	3.946.419
	Indtægter af finansielle anlægsaktiver	9.744	12.158	9.744	12.158
	Andre finansielle indtægter	1.707.256	3.420.501	178.858	844.091
	Andre finansielle omkostninger	-3.419.058	-4.180.262	-1.798	-10.736
	Resultat før skat	14.825.962	5.750.536	11.556.087	4.791.932
3	Skat af årets resultat	-3.269.973	-959.080	-98	-476
	ÅRETS RESULTAT	11.555.989	4.791.456	11.555.989	4.791.456
Forslag til resultatdisponering					
	Uddelinger		1.168.000	970.000	
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.506.004	4.050.407	
	Overført resultat		-1.118.015	-228.951	
	Anvendelse i alt		11.555.989	4.791.456	

Balance pr. 31. oktober

17

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
4	Investeringsejendomme	9.222.440	9.513.895	0	0
5	Grunde og bygninger	91.642.033	97.888.777	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.129.815	19.337.913	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	116.994.288	126.740.585	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	69.657.860	58.151.856
	Værdipapirer	327.155	367.412	327.155	367.412
	Andre tilgodehavender	1.345.410	1.332.681	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.672.565	1.700.093	69.985.015	58.519.268
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	118.666.853	128.440.678	69.985.015	58.519.268
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.647.335	5.267.974	0	0
	Selskabsskat	30.343	209.125	30.343	29.802
	Andre tilgodehavender	144.933	322.211	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	680.695	444.187	0	0
	Tilgodehavender i alt	5.503.306	6.243.497	30.343	29.802
	Værdipapirer	22.650.504	24.385.939	3.187.992	3.664.332
	Likvide beholdninger	32.422.426	8.617.097	2.563.425	3.139.630
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	60.576.236	39.246.533	5.781.760	6.833.764
	AKTIVER I ALT	179.243.089	167.687.211	75.766.775	65.353.032

Balance pr. 31. oktober

18

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
PASSIVER				
Selskabskapital	529.300	529.300	529.300	529.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	61.816.299	50.310.295
Overført resultat	75.118.852	64.730.863	13.302.553	14.420.568
8 EGENKAPITAL I ALT	75.648.152	65.260.163	75.648.152	65.260.163
Udskudt skat	3.010.257	1.066.152	0	0
HENSÆTTELSER I ALT	3.010.257	1.066.152	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	82.317.669	87.072.812	0	0
Anden gæld	1.001.760	989.701	0	0
9 Langfristet gæld i alt	83.319.429	88.062.513	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	4.752.416	4.680.680	0	0
Kreditinstitutter m.v.	24.529	66.868	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.726.553	1.723.984	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.766.881	3.215.525	18.623	17.869
Selskabsskat	1.158.755	0	0	0
Anden gæld	4.110.724	2.883.109	100.000	75.000
Periodeafgrænsningsposter	725.393	728.217	0	0
Kortfristet gæld i alt	17.265.251	13.298.383	118.623	92.869
GÆLD I ALT	100.584.680	101.360.896	118.623	92.869
PASSIVER I ALT	179.243.089	167.687.211	75.766.775	65.353.032

10 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Årets resultat	11.555.989	4.791.456
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.993.603	6.595.767
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-1.717.000	-3.432.659
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	3.419.058	4.180.262
Reguleringer af skat af årets resultat	1.325.868	202
Reguleringer af udskudt skat	1.944.105	958.878
Ændring i tilgodehavender	588.907	-3.295.454
Ændring i leverandørgæld m.v.	2.790.805	2.527.414
Andre ændringer i driftskapital	-1.168.000	-970.000
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	28.733.335	11.355.866
Renteindbetalinger	1.717.000	3.432.659
Renteomkostninger betalt	-3.419.058	-4.180.262
Betalt (refunderet) selskabsskat	11.669	-14.093
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.042.946	10.594.170
Køb af materielle anlægsaktiver	-247.306	-93.677.441
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-247.306	-93.677.441
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.683.407	-3.573.370
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	62.975.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.683.407	59.401.630
Ændring i likvider	22.112.233	-23.681.641
Likvide beholdninger, primo	32.936.168	56.617.809
Likvide beholdninger, ultimo	55.048.401	32.936.168
Værdipapirer	22.650.504	24.385.939
Likvider ultimo	32.422.426	8.617.097
Driftskreditter	-24.529	-66.868
Likvider ultimo	55.048.401	32.936.168

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Særlige oplysninger til årsregnskabet				
I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses:				
Bestyrelsens vederlag:				
	Mogens Nedergaard	Niels Lindhardt Johansen	Lene Helsted	Jens Jacob Skibsted
Bestyrelseshonorar fra erhvervsdrivende fond	25.000	25.000	25.000	25.000
Bestyrelseshonorar fra datterselskab	100.000	100.000		
Direktionsvederlag fra datterselskab	526.874			
Konsulenthonorar fra datterselskab		280.000		
2 Personaleomkostninger				
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:				
Gager direktion og bestyrelse	100.000	75.000	100.000	75.000
Gager og lønninger øvrige ansatte	18.024.041	12.948.182	0	0
Pensioner	1.411.610	1.328.453	0	0
Andre udgifter til social sikring	929.480	706.519	0	0
	20.465.131	15.058.154	100.000	75.000
Gennemsnitligt antal ansatte	49,5	37,3	0,0	0,0
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.325.468	-388	0	-114
Årets regulering af udskudt skat	1.944.105	958.878	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	400	590	98	590
	3.269.973	959.080	98	476

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Investeringsejendomme				
Kostpris primo	17.300.763	17.300.763	0	0
Kostpris ultimo	17.300.763	17.300.763	0	0
Af- og nedskrivninger primo	7.786.868	7.495.413	0	0
Årets afskrivninger	291.455	291.455	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	8.078.323	7.786.868	0	0
Bogført værdi ultimo	9.222.440	9.513.895	0	0

Ejendomsværdi ifølge offentlig vurdering 1. oktober 2015 udgør for koncernen kr. 73.230.000 og for fonden kr. 0

5 Grunde og bygninger

Kostpris primo	153.778.855	77.976.394	0	0
Tilgang i årets løb	0	75.802.461	0	0
Kostpris ultimo	153.778.855	153.778.855	0	0
Af- og nedskrivninger primo	55.890.078	52.170.083	0	0
Årets afskrivninger	6.246.744	3.719.995	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	62.136.822	55.890.078	0	0
Bogført værdi ultimo	91.642.033	97.888.777	0	0

Ejendomsværdi ifølge offentlig vurdering 1. oktober 2015 udgør for koncernen kr. 68.700.000 og for fonden kr. 0.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	28.893.739	11.018.759	0	0
Tilgang i årets løb	247.306	17.874.980	0	0
Afgang i årets løb	-232.413	0	0	0
Kostpris ultimo	28.908.632	28.893.739	0	0
Af- og nedskrivninger primo	9.555.826	6.971.509	0	0
Årets afskrivninger	3.455.404	2.584.317	0	0
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-232.413	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	12.778.817	9.555.826	0	0
Bogført værdi ultimo	16.129.815	19.337.913	0	0
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			7.841.561	7.841.561
Kostpris ultimo			7.841.561	7.841.561
Opskrivninger primo			50.310.295	46.259.888
Årets resultat			11.506.004	4.050.407
Opskrivninger ultimo			61.816.299	50.310.295
Bogført værdi ultimo			69.657.860	58.151.856

Tilknyttede virksomheder:

Absalon Hotel A/S, København , ejerandel 100%

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.
8 Egenkapital				
Selskabskapital				
Selskabskapital	529.300	529.300	529.300	529.300
	529.300	529.300	529.300	529.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode				
Saldo primo	0	0	50.310.295	46.259.888
Henlagt af årets resultat	0	0	11.506.004	4.050.407
	0	0	61.816.299	50.310.295
Overført resultat				
Overført resultat primo	64.730.863	60.909.407	14.420.568	14.649.519
Årets resultat	11.555.989	4.791.456	11.555.989	4.791.456
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-11.506.004	-4.050.407
Uddelinger i regnskabsåret	-1.168.000	-970.000	-1.168.000	-970.000
	75.118.852	64.730.863	13.302.553	14.420.568
Egenkapital ultimo	75.648.152	65.260.163	75.648.152	65.260.163
9 Langfristet gæld				
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	62.726.863	67.717.290	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	kr.	kr.	kr.	kr.

10 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sambeskatning

Absalon Hotel A/S og Absalon Hotel Group Copenhagen A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Udover den i regnskabet indregnede prioritetsgæld er der i selskabets ejendomme tinglyst prioritetsgæld på kr. 15.727.277, hvorpå ydelserne betales fuldt og helt af Københavns Kommune.

Der påhviler ikke selskabet forpligtelser, der ikke fremgår af regnskabet.