

# Hotel Hedegaarden A/S

Valdemar Poulsensvej 4, 7100 Vejle

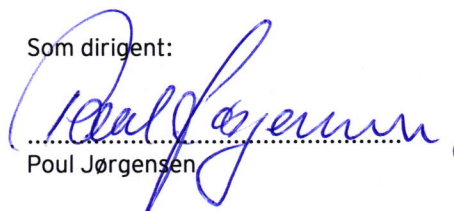
CVR-nr. 15 20 57 41



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. april 2017

Som dirigent:



Poul Jørgensen



Building a better  
working world

## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>7</b>
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Hotel Hedegaarden A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

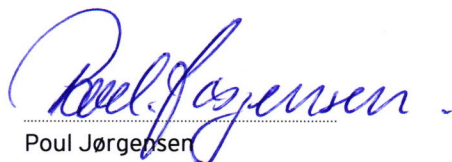
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

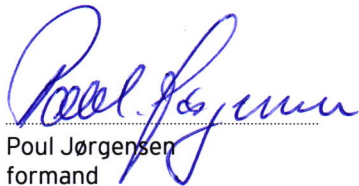
Vejle, den 28. april 2017

Direktion:

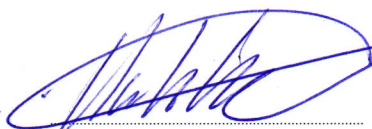


Poul Jørgensen

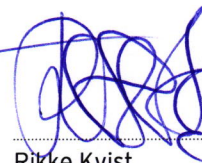
Bestyrelse:



Poul Jørgensen  
formand



Ulrik Kvist



Rikke Kvist



Marianne Thomsen



Tom Thomsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Hotel Hedegaarden A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hotel Hedegaarden A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### *Ledelsens ansvar for årsregnskabet*

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

#### *Revisors ansvar*

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### *Konklusion*

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.


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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 28. april 2017  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Hotel Hedegaarden A/S
Adresse, postnr., by	Valdemar Poulsensvej 4, 7100 Vejle
CVR-nr.	15 20 57 41
Stiftet	17. juni 1991
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Poul Jørgensen, formand Ulrik Kvist Rikke Kvist Marianne Thomsen Tom Thomsen
Direktion	Poul Jørgensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for hotel- og restaurationserhvervet og dermed beslægtet virksomhed.

#### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 1.057.731 kr. mod 1.953.336 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 19.871.919 kr.

#### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	<b>Bruttofortjeneste</b>	11.055.611	11.432.328
2	Personaleomkostninger	-8.335.497	-7.676.993
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.248.267	-1.098.437
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	1.471.847	2.656.898
	Finansielle indtægter	2.010	3.960
	Finansielle omkostninger	-117.528	-126.190
	<b>Resultat før skat</b>	1.356.329	2.534.668
3	Skat af årets resultat	-298.598	-581.332
	<b>Årets resultat</b>	1.057.731	1.953.336
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	420.000	420.000
	Overført resultat	637.731	1.533.336
		1.057.731	1.953.336



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	22.289.000	23.114.063
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.659.017	1.391.359
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	601.035	0
		<u>24.549.052</u>	<u>24.505.422</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	11.025	11.025
		<u>11.025</u>	<u>11.025</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>24.560.077</u>	<u>24.516.447</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	244.541	170.655
		<u>244.541</u>	<u>170.655</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	244.927	388.558
	Tilgodehavende selskabsskat	248.842	0
	Andre tilgodehavender	93.815	88.347
		<u>587.584</u>	<u>476.905</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	5.157.452	5.815.967
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>5.989.577</u>	<u>6.463.527</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>30.549.654</u>	<u>30.979.974</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	1.500.000	1.500.000
	Reserve for opskrivninger	4.500.000	4.500.000
	Overført resultat	13.451.919	12.814.188
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	420.000	420.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>19.871.919</b>	<b>19.234.188</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	3.756.000	3.825.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.756.000</b>	<b>3.825.000</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
5	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	4.517.809	4.823.634
		<b>4.517.809</b>	<b>4.823.634</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	306.000	291.000
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	64.000	72.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.268.196	1.287.488
	Skyldig selskabsskat	0	299.332
	Anden gæld	765.730	1.147.332
		<b>2.403.926</b>	<b>3.097.152</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.921.735</b>	<b>7.920.786</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>30.549.654</b>	<b>30.979.974</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
6 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.500.000	4.500.000	11.280.852	420.000	17.700.852
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	1.533.336	420.000	1.953.336
	0	0	0	-420.000	-420.000
<b>Egenkapital 1. januar 2016</b>	<b>1.500.000</b>	<b>4.500.000</b>	<b>12.814.188</b>	<b>420.000</b>	<b>19.234.188</b>
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	637.731	420.000	1.057.731
	0	0	0	-420.000	-420.000
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>1.500.000</b>	<b>4.500.000</b>	<b>13.451.919</b>	<b>420.000</b>	<b>19.871.919</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hotel Hedegaarden A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der nedskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

##### Varebeholdninger

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.			2016	2015	
<b>2</b>	<b>Personaleomkostninger</b>				
	Lønninger		7.210.694	6.630.764	
	Pensioner		866.019	796.763	
	Andre omkostninger til social sikring		158.741	159.796	
	Andre personaleomkostninger		100.043	89.670	
			<u>8.335.497</u>	<u>7.676.993</u>	
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede		<u>20</u>	<u>20</u>	
<b>3</b>	<b>Skat af årets resultat</b>				
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		367.598	345.332	
	Årets regulering af udskudt skat		-69.000	236.000	
			<u>298.598</u>	<u>581.332</u>	
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt	
	Kostpris 1. januar 2016	25.825.226	7.030.639	0	32.855.865
	Tilgang i årets løb	0	820.813	601.035	1.421.848
	Afgang i årets løb	-113.483	-581.263	0	-694.746
	Kostpris 31. december 2016	<u>25.711.743</u>	<u>7.270.189</u>	<u>601.035</u>	<u>33.582.967</u>
	Værdireguleringer 1. januar 2016	6.000.000	0	0	6.000.000
	Værdireguleringer 31. december 2016	6.000.000	0	0	6.000.000
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	8.711.163	5.639.280	0	14.350.443
	Årets afskrivninger	764.992	423.203	0	1.188.195
	Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	60.071	0	0	60.071
	Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-113.483	-451.311	0	-564.794
	Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>9.422.743</u>	<u>5.611.172</u>	<u>0</u>	<u>15.033.915</u>
	<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<u>22.289.000</u>	<u>1.659.017</u>	<u>601.035</u>	<u>24.549.052</u>
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	<u>16.889.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 3.265 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

#### 6 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der deponeret ejerpantebrev på i alt 1.300 t.kr. i selskabets ejendom.

Der er indgået aftaler om leasing af driftsmateriel. Aftalerne udløber i 2019 og restydelsen udgør 110 t.kr.