
H. C. Andersen Kongres Center A/S

Claus Bergs Gade 7, 5000 Odense C

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 29 51 62 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /5 2017

Jens Belling
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Noter, regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for H. C. Andersen Kongres Center A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 3. maj 2017

Direktion

Jens Belling
direktør

Bestyrelse

Jens Belling

Niels Juul Belling

Christian Juul Belling

Ole Michael Friis

Michael Hans Jepsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i H. C. Andersen Kongres Center A/S

Konklusion

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for H. C. Andersen Kongres Center A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 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 regnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Odense, den 3. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen
statsautoriseret revisor

Brian Petersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	H. C. Andersen Kongres Center A/S Claus Bergs Gade 7 5000 Odense C CVR-nr.: 29 51 62 00 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 21. april 2006 Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Jens Belling Niels Juul Belling Christian Juul Belling Ole Michael Friis Michael Hans Jepsen
Direktion	Jens Belling
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 Postboks 370 5100 Odense C
Pengeinstitut	Nykredit

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	892	860	2.397	3.252	4.745
Resultat af finansielle poster	-4.224	-4.257	-4.893	-3.568	-4.084
Årets resultat	-432	-593	111	1.787	495
Balance					
Balancesum	260.791	270.048	271.826	274.462	245.101
Egenkapital	83.667	84.442	84.306	86.765	81.611
Investering i materielle anlægsaktiver	615	1.964	-2.773	34.462	1.795
Antal medarbejdere	100	102	98	84	67
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	32,1%	31,3%	31,0%	31,6%	33,3%
Forrentning af egenkapital	-0,5%	-0,7%	0,1%	2,1%	0,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter hotel- og konferencevirksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 431.595, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 83.667.200.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har realiseret et underskud, der er reduceret i forhold til 2015. Det var forventet, at selskabets resultat i 2016 ville være negativt, idet selskabet i 2016 har måttet afholde en række opstartsomkostninger i forbindelse med klargøring af overtagelse af kulturhuset ODEON, som først vil være indtægtsskabende fra 2017. Set i lyset af, at selskabet trods disse opstartsomkostninger har forbedret resultatet i forhold til året før, anses årets resultat for tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabet har fra finansielle partnere fuld støtte til selskabets drift. Selskabet forventer, at driften vil frembringe positive pengestrømme i 2017.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet har i 2016 færdiggjort en større omorganisering, der understøtter selskabets forretningsområder og fremadrettede optimeringsmuligheder. Som et nyt forretningsområde tilføjes driften af kulturhuset ODEON, der forventes at medføre en række synergieffekter og optimeringsmuligheder. Det er selskabets forventning, at de gennemførte tiltag vil medføre positive effekter i 2017.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		40.914.988	40.397.435
Personaleomkostninger	1	-32.219.042	-31.846.949
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-4.995.972	-4.982.227
Resultat før finansielle poster		3.699.974	3.568.259
Finansielle indtægter	3	406.905	590.206
Finansielle omkostninger	4	-4.630.645	-4.847.648
Resultat før skat		-523.766	-689.183
Skat af årets resultat	5	92.171	96.264
Årets resultat		-431.595	-592.919

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		9.500.000	10.500.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	9.500.000	10.500.000
Grunde og bygninger		228.144.724	230.465.270
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.631.484	6.689.824
Materielle anlægsaktiver	7	233.776.208	237.155.094
Anlægsaktiver		243.276.208	247.655.094
Råvarer og hjælpematerialer		562.468	390.348
Varebeholdninger		562.468	390.348
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.505.992	5.075.641
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.109.779	13.568.542
Andre tilgodehavender		505.943	300
Periodeafgrænsningsposter	8	815.537	438.435
Tilgodehavender		13.937.251	19.082.918
Likvide beholdninger		3.015.449	2.919.762
Omsætningsaktiver		17.515.168	22.393.028
Aktiver		260.791.376	270.048.122

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		50.000.000	50.000.000
Reserve for opskrivninger		47.520.273	47.956.423
Overført resultat		-13.853.073	-13.514.007
Egenkapital		83.667.200	84.442.416
Hensættelse til udskudt skat	10	16.219.109	15.944.902
Hensatte forpligtelser		16.219.109	15.944.902
Gæld til realkreditinstitutter		123.030.670	126.922.206
Kreditinstitutter		8.152.197	8.663.360
Anden gæld		1.600.000	1.600.000
Langfristede gældsforpligtelser	11	132.782.867	137.185.566
Gæld til realkreditinstitutter	11	4.009.345	10.929.061
Kreditinstitutter	11	5.073.286	6.140.500
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.458.167	562.716
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.999.224	2.344.447
Anden gæld	1112	12.582.178	12.498.514
Kortfristede gældsforpligtelser		28.122.200	32.475.238
Gældsforpligtelser		160.905.067	169.660.804
Passiver		260.791.376	270.048.122
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Begivenheder efter balancedagen	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for op-	Overført	I alt
	DKK	skrivninger	resultat	DKK
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	50.000.000	51.445.625	-17.003.209	84.442.416
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-3.489.202	3.489.202	0
Korrigeret egenkapital 1. januar	50.000.000	47.956.423	-13.514.007	84.442.416
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	8.256.636	8.256.636
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-8.697.176	-8.697.176
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	96.919	96.919
Årets af- og nedskrivning	0	-436.150	0	-436.150
Årets resultat	0	0	4.555	4.555
Egenkapital 31. december	50.000.000	47.520.273	-13.853.073	83.667.200

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	28.629.743	28.396.618
Pensioner	2.227.510	1.962.979
Andre omkostninger til social sikring	1.014.325	745.946
Andre personaleomkostninger	347.464	741.406
	<u>32.219.042</u>	<u>31.846.949</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>531.123</u>	<u>853.441</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>100</u>	<u>102</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.000.000	1.000.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.995.972	3.982.227
	<u>4.995.972</u>	<u>4.982.227</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	393.098	558.999
Andre finansielle indtægter	13.807	31.207
	<u>406.905</u>	<u>590.206</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	4.630.645	4.847.648
	<u>4.630.645</u>	<u>4.847.648</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-159.518	147.328
Regulering af udskudt skat tidligere år	-29.572	-37.748
	<u>-189.090</u>	<u>109.580</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-92.171	-96.264
Skat af egenkapitalbevægelser	-96.919	205.844
	<u>-189.090</u>	<u>109.580</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
	DKK
Kostpris 1. januar	<u>20.000.000</u>
Kostpris 31. december	<u>20.000.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	9.500.000
Årets afskrivninger	<u>1.000.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>10.500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.500.000</u>

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	183.096.132	23.310.895	206.407.027
Tilgang i årets løb	37.656	577.430	615.086
Afgang i årets løb	0	-1.033.826	-1.033.826
Kostpris 31. december	183.133.788	22.854.499	205.988.287
Opskrivninger 1. januar	65.955.929	0	65.955.929
Opskrivninger 31. december	65.955.929	0	65.955.929
Ned- og afskrivninger 1. januar	18.586.790	16.619.072	35.205.862
Årets afskrivninger	2.358.203	1.637.769	3.995.972
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.033.826	-1.033.826
Ned- og afskrivninger 31. december	20.944.993	17.223.015	38.168.008
Regnskabsmæssig værdi 31. december	228.144.724	5.631.484	233.776.208

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og periodiserede leasingydelse.

9 Resultatdisponering

	2016	2015
	DKK	DKK
Øvrige lovpligtige reserver	-436.150	0
Overført resultat	4.555	-592.919
	-431.595	-592.919

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	15.944.902	15.835.322
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-62.599	-96.264
Årets indregnede beløb på egenkapitalen og værdi af afgivne underskud i sambeskatningen	336.806	205.844
Hensættelse til udskudt skat 31. december	16.219.109	15.944.902

11 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	104.983.081	71.700.561
Mellem 1 og 5 år	18.047.589	55.221.645
Langfristet del	123.030.670	126.922.206
Inden for 1 år	4.009.345	10.929.061
	127.040.015	137.851.267

Kreditinstitutter

Efter 5 år	6.659.036	7.065.737
Mellem 1 og 5 år	1.493.161	1.597.623
Langfristet del	8.152.197	8.663.360
Inden for 1 år	350.210	254.293
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	4.723.076	5.886.207
Kortfristet del	5.073.286	6.140.500
	13.225.483	14.803.860

Anden gæld

Efter 5 år	1.600.000	1.600.000
Mellem 1 og 5 år	0	0
Langfristet del	1.600.000	1.600.000
Øvrig kortfristet gæld	12.582.178	12.498.514
	14.182.178	14.098.514

Noter til årsregnskabet

12 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswap. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	2016 DKK	2015 DKK
Forpligtelser	8.697.176	8.256.636

Aftale om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentet lån. I aftalen byttes en rente på EUBOR med en fast rente på 4,38% på lån med en hovedstol på EUR 2.700.000. Renteswapaftalen er indgået for hele lånets restløbetid på 11,5 år. Dagsværdien af renteswappen udgør på balancedagen DKK - 8.697.176, hvilket indgår i anden kortfristet gæld.

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Der er afgivet pant på i alt TDKK 113.872, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	228.144.724	230.465.270
--	-------------	-------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for andre kreditinstitutter:

Der er afgivet pant på i alt TDKK 45.784, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	228.144.724	27.985.990
---	-------------	------------

Af selskabets likvide midler henstår TDKK 2.826 (2015: TDKK 2.826) på marginkonto til sikkerhed for afregninger vedrørende finansielle instrumenter.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på TDKK 555 (2015: TDKK152). Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 19 og 56 måneder og en samlet restleasingydelse på TDKK 2.169 (2015: TDKK 537) incl. anvisningsforpligtelser ved udløb.

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Belling Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Minimumsafgift vedrørende indgåede forpagtningsaftaler udgør i uopsigelighedsperioden DKK 9 mio (2015: DKK 4 mio). Uopsigelighedsperiode på indgående aftaler udgør 4-10 år.

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Belling Holding ApS
Alrøvænget 9
5500 Middelfart

Hovedaktionær

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Belling Holding ApS

Middelfart

15 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for H. C. Andersen Kongres Center A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for egenkapitalen, idet lovændringen giver mulighed for med tilbagevirkende kraft at reducere reserve for opskrivninger med efter-skat værdien af foretagne afskrivninger på opskrivningsbeløbet. Praksisændringen medfører ingen ændring til den samlede egenkapitals størrelse, idet reduktionen af reserven har modpost på overført resultat under egenkapitalen.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis er derudover uændret.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Belling Holding ApS har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Noter, regnskabspraksis

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

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 klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf.

Noter, regnskabspraksis

nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af 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 de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter, regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner og tilskud fra det offentlige.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Den valgte afskrivningsperiode afspejler den vurderede økonomiske levetid af det kundegrundlag og retten til anvendelse af varemærker m.v., som blev erhvervet ved overtagelsen af Hotel H.C. Andersen i Odense.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Kostprisen for egne opførte materielle anlægsaktiver omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, herunder købsomkostninger og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Materielle anlægsaktiver måles efterfølgende til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi efter årsregnskabslovens § 41 og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	100 år
Installationer	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Noter, regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, leasingydelse m.v..

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

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

Noter, regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$