



**Comwell H.C. Andersen Odense
A/S**

Claus Bergs Gade 7
5000 Odense C
CVR-nr. 29516200

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.05.2022

Jens Belling
Dirigent

Indhold

| | |
|--------------------------------------------|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2021 | 12 |
| Balance pr. 31.12.2021 | 13 |
| Egenkapitalopgørelse for 2021 | 15 |
| Noter | 16 |
| Anvendt regnskabspraksis | 21 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Comwell H.C. Andersen Odense A/S

Claus Bergs Gade 7

5000 Odense C

CVR-nr.: 29516200

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Peter Skov Schelde, formand

Jens Belling

Karsten Henry Madsen

Direktion

Jens Belling, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Comwell H.C. Andersen Odense A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16.05.2022

Direktion

Jens Belling

direktør

Bestyrelse

Peter Skov Schelde

formand

Jens Belling

Karsten Henry Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Comwell H.C. Andersen Odense A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Comwell H.C. Andersen Odense A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske 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 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.

Ved udarbejdelsen af 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 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 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Odense, den 16.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Søren Marquart Alsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40040

Thomas Aamand Lund

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47764

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 22.514 | 13.665 | 55.589 | 50.347 | 40.919 |
| Driftsresultat | (1.272) | (101) | (492) | (106) | 892 |
| Resultat af finansielle poster | (1.270) | (1.309) | (4082) | (4223) | (4224) |
| Årets resultat | 4.868 | (1.390) | (1229) | (1100) | (432) |
| Balancesum | 149.514 | 149.844 | 265.762 | 261.059 | 260.791 |
| Investeringer i materielle aktiver | 1.075 | 8.801 | 9.161 | 9.386 | 570 |
| Egenkapital | 86.998 | 80.442 | 82.478 | 83.473 | 83.667 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | 5,81 | (1,71) | (1,48) | 0,00 | (0,5) |
| Soliditetsgrad (%) | 58,19 | 53,68 | 31,03 | 31,97 | 32,08 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet består i at drive hotel-, konference- og banketvirksomhed med udgangspunkt centralt i Odense, og med en profil mod såvel nationale som internationale gæster.

Endvidere er virksomheden 100% ejer af selskabet Ejendomsselskabet H. C. Andersen Kongres Center P/S, der ejer ejendommen hvorfra der drives aktivitet.

Selskabet ejes af Belling Holding ApS.

Selskabet har med virkning pr. 1. januar 2020 indgået en managementaftale med Comwell a-s om driften og ledelsen af hotellet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Comwell H. C. Andersen ligger centralt placeret i det hyggelige og rolige H.C. Andersen-kvarter, tæt på H. C. Andersens hus, torvet og få minutter gang fra Odense Station. Comwell H. C. Andersen omfatter et full service hotel med 157 værelser, restaurant og mødefaciliteter samt kultur-/ musik- og konferencehuset ODEON.

Gennem året har Danmark fortsat været hårdt ramt af pandemien COVID-19. Pandemien og deraf følgende nedlukninger, restriktioner og forbud lukkede i første omgang Danmark hårdt ned langt ind i året. Efter en periode uden restriktioner, blev der sidst på året igen indført restriktioner og forbud, der varede året ud. Nedlukningerne af Danmark har haft en kraftig negativ påvirkning i hotel-, restaurant- og mødeindustrien, ligesom også andre industrier er hårdt ramt.

Aktiviteten i 1.halvår blev som følge af COVID-19 og de deraf følgende restriktioner og forbud kraftig reduceret. For selskabet har det betydet, at der er realiseret en omsætning i 1. halvår svarende til indeks 22 (i forhold til 2019).

Som følge af, at det har været muligt at gennemføre normal drift i det meste af 2. halvår, har selskabet her kunne normalisere aktiviteten på niveau over tilsvarende periode af 2019.

På trods af det kraftige fald i aktiviteten fra starten af 2021, valgte selskabet at fastholde uændret medarbejderstyrke og ansættelsesforhold gennem 1. halvår. Den gradvise normalisering af aktiviteten har medført, at antal ansatte kun udgør et mindre fald i gennemsnitlig antal fuldtidsansatte medarbejdere, og er på i alt 52 ansatte, i forhold til 2020.

Nedlukning og genåbning af Danmark har haft stor betydning for udvikling i årets bruttofortjeneste og resultat. Bruttofortjenesten blev realiseret med 22.514 t.kr mod 13.665 t.kr. året før eller en fremgang på 8.849 t.kr.

Der henvises til note 1 i årsrapporten, hvor det fremgår, at selskabet har ansøgt og indregnet statsstøtte fra kompensationsordninger på samlet 14.351 t.kr., som indgår i selskabets bruttofortjeneste og resultat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat blev et overskud på 4.868 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende under de usædvanlige vilkår som selskabet har været underlagt gennem Corona-pandemien.

Selskabet soliditet opgøres til 58% ved udgangen regnskabsåret pr. 31.12.2021.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Statsstøtte er indregnet med udgangspunkt i lovgivning, bekendtgørelser og gældende praksis. Den indregnede støtte pr. statusdagen svarer til den endelige indberetning og er afregnet til selskabet.

Det er ledelsens vurdering, at den er korrekt opgjort og indregnet.

Forventet udvikling

For 2022 er der fortsat usikkerhed på udvikling i aktivitet og resultat.

Årsagen er den verdensomspændende Corona-virus, som har medført at Danmark ved indgangen til 2022 fortsat er ramt af restriktioner og forbud, hvilket medfører en fortsat markant nedgang i møde- og rejseaktivitet mv. og skaber stor usikkerhed for oplevelses-, restaurant- og hotel- og rejsebranchen generelt.

Der er indført statslige hjælpepakker i de første måneder af 2022, for at kompensere for de økonomiske konsekvenser for erhvervslivet. Selskabet vil i videst mulig omfang gøre brug af disse kompensationsmuligheder.

Der må i forbindelse med genåbningen af møde- og rejseindustrien i foråret forventes en periode med usikkerhed, flaskehalse og globalt ændrede rejsemønstre, frem mod en begyndende normalisering af markedet gennem 2. halvår.

Denne periode kan medføre, at selskabet kan have kraftige udsving i aktivitetsniveau.

Comwell har et stærkt brand og position i markedet. Sammenholdt med stor kundetilfredshed på både erhvervs- og privatmarkedet forventes selskabet efter Corona-pandemien igen, at kunne vinde markedsandele og således styrke aktivitetsniveau og indtjening.

På baggrund af ovenstående, er selskabets målsætning for 2022, at opnå et resultat i niveau med 2021.

Likviditet og kapitalberedskab

Selskabet indgår i Lillebælt-gruppen, hvor det er koncernpolitik, at kapitalfrembringelse samt placering af overskudslikviditet styres centralt via en Cash Pool ordning.

Selskabet har fra finansielle partnere fuld støtte til gennemførelse af selskabets drift, ligesom selskabets moderselskab har erklæret at ville understøtte selskabet med likviditet i fornødent omfang i 2022.

Videnressourcer

Comwell College, Comwells uddannelsesakademi, tilbyder målrettet lederuddannelse og faglig udvikling, hvilket er stærkt medvirkende til, at selskabet fortsat kan tiltrække og fastholde de bedste medarbejdere og udvikle dygtige talenter og ledere, der kan tage del i Comwells fremtidige udvikling og vækst.

Comwell MeetingDesignerTM er et afgørende konkurrenceparameter, og Comwells kunder lægger stadig vægt på at kunne udnytte den viden Comwell har, således at der skabes optimale resultater af kundernes investering, når de afholder konference, kongres, møde og uddannelse hos Comwell.

Miljømæssige forhold

I arbejdet med bæredygtighed er der stort fokus på de miljø- og klimapåvirkninger, som Comwell skaber. Der arbejdes målrettet med at forbedre/formindske aftryk blandt andet gennem nedenstående initiativer og mærkningsordninger.

Det vurderes, at de væsentligste risici omkring miljø- og klimapåvirkninger opstår i forbindelse med forbrug af el, vand og varme såvel som håndtering af affald, råvarer og madvarer.

Green Key: Comwells danske hoteller er certificeret efter den internationale Green Key miljømærkeordning, som er turistbranchens internationale miljømærke. Det betyder, at Comwell lever op til en række miljøkrav inden for miljøledelse, energi, affald, rengøring, fødevarer, indeklima og CSR. Der gennemføres audit af Green Key, der sikrer, at der leves op til de relevante miljøkrav. Derudover deltager Comwell aktivt i Dansk Erhvervs Miljø- og Ressourcenetværk sammen med andre repræsentanter fra dansk erhvervsliv for at sikre, at Comwell er opdateret på den nyeste viden og lovgivning på området.

Arbejdet med at sikre en fortsat reduktion af energiforbrug er stærkt forankret i organisationen, hvor et rådgiversamarbejde sikrer et fortsat fokus. Derudover er Comwell certificeret aftager af 100% grøn el produceret af danske vindmøller til de danske hoteller. Der foretages en systematisk registrering af energiforbrug gennem EMS system, der er integreret på alle hoteller og styres af den ejendomsansvarlige.

REFOOD mærket er en tillidsbaseret ordning for virksomheder og organisationer i fødevarer- og servicesektoren, der aktivt gør en indsats for at reducere madspild og øge genanvendelse. Medlemskabet kræver, at der vælges min. tre madspiltsreducerende initiativer blandt REFOOD organisationens mange forslag, samt at der udarbejdes en ordning for genanvendelse af madaffald.

I Comwell har alle hoteller forpligtet sig til REFOOD mærket. I Comwell er alle køkkener blevet enige om at arbejde med følgende initiativer, som der løbende følges op på:

- Lave reduktionsmål for madspild (mål sættes op i løbet af 2022)
- Små tallerkner i buffeten
- Registrere og monitorere madspild
- Tager imod undervisning om madspild
- Fokuserer på sæsonvarer
- Kører interne konkurrencer blandt medarbejderne om at undgå madspild

I samarbejde med DAKA udarbejdes der hvert kvartal en statistik over, hvor meget organisk affald der afhentes, således at udviklingen i miljøbelastningen kan følges.

Økologisk spisemærke: Comwell har fået Det Økologiske Spisemærke i bronze på alle danske hoteller, hvilket betyder, at 30-60% af alle indkøbte føde- og drikkevarer er økologiske. Det Økologiske Spisemærke er opnået på baggrund af en omfattende omstilling med fokus på økologi, kvalitet, madspild og affaldssortering. Denne indsats blev i 2017 belønnet med "Årets Økopris 2017", der uddeles af Økologisk Landsforening til organisationer eller virksomheder, der har ydet en ekstraordinær indsats inden for arbejdet med økologi.

Affaldssortering: Ud over madspild arbejdes der i Comwell også meget med affaldssortering, herunder sikre at affaldsområder på de enkelte hoteller er inddelt i tilstrækkelige mange fraktioner, således at der sker en optimering af muligheden for genanvendelsen af affald. Comwell har i dag et samarbejde med en ekstern samarbejdspartner omkring afhentning af affald, og der leveres hvert kvartal en rapport over det afhentede affald, inddelt i kategorier. Herved sikres fortsat fokus på, hvor meget affald der bliver genanvendt.

UN Global Compact: I 2021 valgte Comwell at tilslutte sig UN Global Compact og forpligter sig derved yderligere i arbejdet med at udvise samfundsansvar ved at efterleve UN Global Compacts 10 principper og bidrage til opnåelse af verdensmålene. Comwell skal i foråret 2022 for første gang rapportere på

arbejdet med samt målsætningen for de 10 principper.

Begivenheder efter balancedagen

Bortset fra de tidligere anførte bemærkninger omkring COVID-19, er der i øvrigt fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|-------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | 2 | 22.514.276 | 13.665.089 |
| Personaleomkostninger | 3 | (19.139.717) | (18.995.692) |
| Af- og nedskrivninger | 4 | (4.646.645) | (4.182.846) |
| Driftsresultat | | (1.272.086) | (9.513.449) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 9.296.950 | 9.051.042 |
| Andre finansielle indtægter | 5 | 1.544 | 2.553 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (944.975) | (975.507) |
| Andre finansielle omkostninger | 6 | (326.671) | (336.000) |
| Resultat før skat | | 6.754.762 | (1.771.361) |
| Skat af årets resultat | 7 | (1.886.673) | 381.681 |
| Årets resultat | 8 | 4.868.089 | (1.389.680) |

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Goodwill | | 4.500.000 | 5.500.006 |
| Immaterielle aktiver | 9 | 4.500.000 | 5.500.006 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 8.192.711 | 9.696.410 |
| Indretning af lejede lokaler | | 4.087.063 | 5.416.557 |
| Materielle aktiver under udførelse | | 261.579 | 0 |
| Materielle aktiver | 10 | 12.541.353 | 15.112.967 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 124.743.345 | 113.757.896 |
| Finansielle aktiver | 11 | 124.743.345 | 113.757.896 |
| Anlægsaktiver | | 141.784.698 | 134.370.869 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 890.929 | 308.677 |
| Varebeholdninger | | 890.929 | 308.677 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 4.360.511 | 1.144.342 |
| Andre tilgodehavender | | 1.507.977 | 10.562.295 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 0 | 3.046.618 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 703.228 | 232.479 |
| Tilgodehavender | | 6.571.716 | 14.985.734 |
| Likvide beholdninger | | 266.444 | 179.082 |
| Omsætningsaktiver | | 7.729.089 | 15.473.493 |
| Aktiver | | 149.513.787 | 149.844.362 |

Passiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--------------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | | 50.000.000 | 50.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 22.404.557 | 11.419.108 |
| Overført overskud eller underskud | | 14.593.831 | 19.022.692 |
| Egenkapital | | 86.998.388 | 80.441.800 |
| Udskudt skat | 13 | 25.513.061 | 23.515.036 |
| Hensatte forpligtelser | | 25.513.061 | 23.515.036 |
| Anden gæld | 14 | 1.512.254 | 697.613 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 15 | 1.512.254 | 697.613 |
| Bankgæld | | 577.188 | 2.132.921 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 811.232 | 1.441.301 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 6.393.918 | 4.574.374 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 20.824.110 | 32.158.121 |
| Anden gæld | 16 | 6.883.636 | 4.883.196 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 35.490.084 | 45.189.913 |
| Gældsforpligtelser | | 37.002.338 | 45.887.526 |
| Passiver | | 149.513.787 | 149.844.362 |
| Going concern | 1 | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 17 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 18 | | |
| Koncernforhold | 19 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital primo | 50.000.000 | 11.419.108 | 19.022.692 | 80.441.800 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 1.688.499 | 0 | 1.688.499 |
| Årets resultat | 0 | 9.296.950 | (4.428.861) | 4.868.089 |
| Egenkapital ultimo | 50.000.000 | 22.404.557 | 14.593.831 | 86.998.388 |

Noter

1 Going concern

Selskabets moderselskab har afgivet en støtteerklæring for de kommende 12 måneder, som bekræfter, at moderselskabet vil understøtte selskabet med likvide midler, hvis dette skulle blive nødvendigt. På baggrund af dette vurderer ledelsen, at selskabet har den fornødne likviditet til de kommende 12 måneder.

2 Bruttofortjeneste/-tab

I Bruttofortjeneste/-tab indgår regnskabsposten andre driftsindtægter som omfatter modtaget kompensation fra de støtteordninger der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19.

Selskabet har modtaget kompensation vedrørende løn og faste omkostninger og det samlede beløb der er ansøgt om pr. 31.12.2021 beløber sig til 14.351 t.kr. fordelt med 3.122 t.kr. fra lønkompensation og 11.229 t.kr. fra kompensation for faste omkostninger.

3 Personaleomkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 17.552.455 | 17.291.262 |
| Pensioner | 1.361.483 | 1.554.470 |
| Andre omkostninger til social sikring | 225.779 | 149.960 |
| | 19.139.717 | 18.995.692 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 52 | 58 |

4 Af- og nedskrivninger

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 3.646.645 | 3.182.846 |
| | 4.646.645 | 4.182.846 |

5 Andre finansielle indtægter

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| | kr. | kr. |
| Renteindtægter i øvrigt | 0 | 100 |
| Øvrige finansielle indtægter | 1.544 | 2.453 |
| | 1.544 | 2.553 |

6 Andre finansielle omkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Renteomkostninger i øvrigt | 53.888 | 92.032 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 272.783 | 243.968 |
| | 326.671 | 336.000 |

7 Skat af årets resultat

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Ændring af udskudt skat | 1.998.025 | 3.878.142 |
| Refusion i sambeskatning | (111.352) | (4.259.823) |
| | 1.886.673 | (381.681) |

8 Forslag til resultatdisponering

| | 2021 | 2020 |
|-------------------|------------------|--------------------|
| | kr. | kr. |
| Overført resultat | 4.868.089 | (1.389.680) |
| | 4.868.089 | (1.389.680) |

9 Immaterielle aktiver

| | Goodwill |
|-------------------------------------|---------------------|
| | kr. |
| Kostpris primo | 20.000.000 |
| Kostpris ultimo | 20.000.000 |
| Af- og nedskrivninger primo | (14.500.000) |
| Årets afskrivninger | (1.000.000) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (15.500.000) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 4.500.000 |

10 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. | Materielle aktiver under udførelse kr. |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------|
| Kostpris primo | 32.300.295 | 6.590.573 | 0 |
| Tilgange | 813.452 | 0 | 261.579 |
| Kostpris ultimo | 33.113.747 | 6.590.573 | 261.579 |
| Af- og nedskrivninger primo | (22.603.885) | (1.174.016) | 0 |
| Årets afskrivninger | (2.317.151) | (1.329.494) | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (24.921.036) | (2.503.510) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 8.192.711 | 4.087.063 | 261.579 |
| Ikke-ejede aktiver | 0 | 3.702.798 | 0 |

11 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Kostpris primo | 102.338.788 |
| Kostpris ultimo | 102.338.788 |
| Opskrivninger primo | 11.419.108 |
| Egenkapitalreguleringer | 1.688.499 |
| Andel af årets resultat | 9.296.950 |
| Opskrivninger ultimo | 22.404.557 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 124.743.345 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Ejerandel % |
|----------------------------------------------------|------------|----------------|
| Ejendomsselskabet H.C. Andersen Kongres Center P/S | Middelfart | 100% |

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og periodiserede leasingydelse.

13 Udskudt skat

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Immaterielle aktiver | 990.000 | 1.210.000 |
| Materielle aktiver | (353.340) | (22.535) |
| Forpligtelser | (63.470) | (7.150) |
| Fremførbare skattemæssige underskud | (1.854.959) | (3.163.699) |
| Andre skattepligtige midlertidige forskelle | 26.643.403 | 25.498.420 |
| Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle | 151.427 | 0 |
| Udskudt skat i alt | 25.513.061 | 23.515.036 |

| Bevægelser i året | 2021 |
|--------------------------------|-------------------|
| | kr. |
| Primo | 23.515.036 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 1.998.025 |
| Ultimo | 25.513.061 |

Andre skattepligtige midlertidige forskelle vedrører selskabets kapitalandel i Ejendomsselskabet H.C. Andersen Kongres Center P/S.

14 Anden gæld

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|------------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Feriepengeforpligtelser | 713.397 | 697.613 |
| Anden gæld i øvrigt | 798.857 | 0 |
| | 1.512.254 | 697.613 |

15 Langfristede forpligtelser

| | Forfald efter 12 måneder 2021 |
|------------|--------------------------------------------------|
| | kr. |
| Anden gæld | 1.512.254 |
| | 1.512.254 |

16 Anden gæld

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m. | 1.933.626 | 2.350.205 |
| Anden gæld i øvrigt | 4.950.010 | 2.532.991 |
| | 6.883.636 | 4.883.196 |

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| | kr. | kr. |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 190.135.659 | 202.838.740 |

Den samlede husleje-forpligtelse udgør 189 millioner kr.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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 administrations-selskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Belling Holding ApS, Middelfart.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Belling Holding ApS, Middelfart

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjenesten er en sammendragning af årets fakturerede omsætning (nettoomsætning) årets medgåede forbrug af varer og tjenesteydelser til opnåelse af årets nettoomsætning (vareforbrug) samt årets medgående udgifter til drift og vedligeholdelse af materiel og ejendomme samt salgs- og administrationsomkostninger (andre eksterne omkostninger).

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv. samt renter af selskabsskatten.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, kontantrabatter mv. samt renter af selskabsskatten.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 det øverste moderselskab og alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 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.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst, da det ikke anses for at have en begrænset brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-----------------------------------------|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4-7 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-7 år |

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelse

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