



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

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

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.03.2021

Jens Belling
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	11
Balance pr. 31.12.2020	12
Egenkapitalopgørelse for 2020	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Comwell H.C. Andersen Odense A/S

Claus Bergs Gade 7

5000 Odense C

CVR-nr.: 29516200

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

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 01.01.2020 - 31.12.2020 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24.03.2021

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 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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.

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 24.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Søren Alsen Lauridsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	13.665	54.770	55.589	50.347	40.919
Driftsresultat	(9.513)	(101)	(492)	(106)	892
Resultat af finansielle poster	(1.309)	(3.418)	(4082)	(4223)	(4224)
Årets resultat	(1.390)	(405)	(1229)	(1100)	(432)
Balancesum	149.651	129.727	265.762	261.059	260.791
Investeringer i materielle aktiver	8.801	2.408	9.161	9.386	570
Egenkapital	80.442	81.677	82.478	83.473	83.667
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(1,71)	(0,49)	(1,48)	0,00	(0,5)
Soliditetsgrad (%)	53,75	62,96	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.

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.

I februar / marts 2020 blev verden ramt af pandemien COVID-19. Pandemien lukkede i første omgang Danmark ned mere eller mindre indtil sommerferien, for igen i løbet af efteråret at vende retur i en 2. bølge, med nedlukning til følge igen. Nedlukningen af Danmark har haft en kraftig negativ påvirkning i hotel-, restaurant- og mødeindustrien, ligesom også andre industrier er hårdt ramt.

Nedlukningerne og genåbningerne af Danmark har haft stor betydning for udvikling i årets bruttofortjeneste og resultat. Bruttofortjenesten blev realiseret med 13.665 t.kr mod 54.771 t.kr. året før eller en tilbagegang på 41.106 t.kr. Der henvises til note 2 i årsrapporten, hvor det fremgår, at selskabet har ansøgt og indregnet statsstøtte fra kompensationsordninger på samlet 15.019 t.kr., som indgår i selskabets bruttofortjeneste og resultat.

Goodwill er indregnet til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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.

Selskabet har i årets løb skiftet direktør.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat blev et underskud på 1.390 t.kr., hvilket ledelsen ikke anser for tilfredsstillende, men som forventet under de usædvanlige vilkår som selskabet har været underlagt under Corona-pandemien.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har indregnet kompensationsordninger på baggrund af de forventede modtagne kompensationsordninger. Der vil i forbindelse med Erhvervsstyrelsens gennemgang være en vis usikkerhed omkring de præcise beløb, men ledelsen vurderer ikke, at de endelige modtagne beløb i forbindelse med slut afregningen vil afvige væsentligt fra de indregnede beløb, men der vil grundet kompensationsordningernes sammensætning foreligge en vis tvivl herom.

Forventet udvikling

For 2021 er der stor usikkerhed på udvikling i aktivitet og resultat.

Årsagen er den verdensomspændende Corona-pandemi, som har medført at Danmark ved indgangen til 2021

mere eller mindre er lukket ned på grund af 2. bølge i smitteudviklingen som har ramt det meste af Europa og verden. Dette medfører en markant nedgang i møde- og rejseaktivitet og skaber stor usikkerhed for oplevelses-, restaurant- og hotel- og rejsebranchen generelt.

Der er indført statslige hjælpepakker, for at kompensere for de økonomiske konsekvenser for erhvervslivet. Comwell H. C. Andersen Odense a-s, vil i videst mulig omfang gøre brug af disse hjælpepakker.

Der må i forbindelse med genåbningen af møde- og rejseindustrien efter 2. bølge, forventes en periode med restriktioner, som vil medføre at større møder og forsamlinger udskydes, til det igen er forsvarligt at mødes og så smitteudvikling begrænses. Denne periode vil medføre, at selskabet vil have et relativt begrænset aktivitetsniveau.

Comwell har et stærkt brand, og 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 2021, at opnå en forbedret bruttoindtjening og resultat i forhold til 2020. Resultatet efter skat forventes at være et underskud i niveauet 3 til 5 mio.

Særlige risici

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 2021.

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 MeetingDesigner™ 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, indeklimate 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.

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 primo 2021)
- 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 og 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.

Begivenheder efter balancedagen

Jfr. tidligere nævnt er der stor usikkerhed omkring hvornår og hvordan de indførte restriktioner og påbud vil blive afviklet og hvilken konsekvens Corona-pandemien og de indførte tiltag vil have for hotel-, restaurant og mødeindustrien på kort og lang sigt.

Der er i øvrigt fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	13.665.089	54.770.481
Personaleomkostninger	3	(18.995.692)	(47.359.789)
Af- og nedskrivninger	4	(4.182.846)	(5.791.715)
Driftsresultat		(9.513.449)	1.618.977
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.051.042	1.297.122
Andre finansielle indtægter	5	2.553	12.000
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(975.507)	(1.231.966)
Andre finansielle omkostninger	6	(336.000)	(2.197.782)
Resultat før skat		(1.771.361)	(501.649)
Skat af årets resultat	7	381.681	96.631
Årets resultat	8	(1.389.680)	(405.018)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Goodwill		5.500.000	6.500.000
Immaterielle aktiver	9	5.500.000	6.500.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.696.410	8.610.796
Indretning af lejede lokaler		5.416.557	884.487
Materielle aktiver under udførelse		0	1.316.808
Materielle aktiver	10	15.112.967	10.812.091
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		113.757.896	104.552.479
Finansielle aktiver	11	113.757.896	104.552.479
Anlægsaktiver		134.370.863	121.864.570
Fremstillede varer og handelsvarer		308.677	454.039
Varebeholdninger		308.677	454.039
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.144.341	5.262.408
Andre tilgodehavender	12	10.368.923	1.166.717
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.046.618	0
Periodeafgrænsningsposter	13	232.479	447.233
Tilgodehavender		14.792.361	6.876.358
Likvide beholdninger		179.082	532.441
Omsætningsaktiver		15.280.120	7.862.838
Aktiver		149.650.983	129.727.408

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		50.000.000	50.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.419.108	2.213.690
Overført overskud eller underskud		19.022.692	29.463.414
Egenkapital		80.441.800	81.677.104
Udskudt skat	14	23.515.036	19.636.894
Hensatte forpligtelser		23.515.036	19.636.894
Anden gæld	15	697.613	299.788
Langfristede gældsforpligtelser	16	697.613	299.788
Bankgæld		2.132.921	3.564.007
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.441.301	2.719.591
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.574.366	5.034.490
Gæld til tilknyttede virksomheder		32.158.121	9.374.426
Anden gæld	17	4.689.825	6.078.370
Periodeafgrænsningsposter	18	0	1.342.738
Kortfristede gældsforpligtelser		44.996.534	28.113.622
Gældsforpligtelser		45.694.147	28.413.410
Passiver		149.650.983	129.727.408
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	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	2.213.690	29.463.414	81.677.104
Øvrige egenkapitalposter	0	154.376	0	154.376
Årets resultat	0	9.051.042	(10.440.722)	(1.389.680)
Egenkapital ultimo	50.000.000	11.419.108	19.022.692	80.441.800

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. 31.12.2020 beløber sig til 15.019 t.kr. fordelt med 1.669 t.kr. fra lønkompensation og 13.350 t.kr. fra kompensation for faste omkostninger.

Ud af det ansøgte beløb på 15.019 t.kr. har selskabet modtaget 8.643 t.kr. og de resterende beløb er derfor optaget som tilgodehavender i balancen.

3 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	17.291.262	42.645.404
Pensioner	1.554.470	2.722.696
Andre omkostninger til social sikring	149.960	1.991.689
	18.995.692	47.359.789
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	58	119

4 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.000.000	1.000.000
Afskrivninger på materielle aktiver	3.182.846	4.791.715
	4.182.846	5.791.715

5 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	100	0
Øvrige finansielle indtægter	2.453	12.000
	2.553	12.000

6 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	92.032	2.197.782
Øvrige finansielle omkostninger	243.968	0
	336.000	2.197.782

7 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	289.837
Ændring af udskudt skat	3.878.142	(386.468)
Refusion i sambeskatning	(4.259.823)	0
	(381.681)	(96.631)

8 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	kr.	kr.
Overført resultat	(1.389.680)	(405.018)
	(1.389.680)	(405.018)

9 Immaterielle aktiver

	Goodwill
	kr.
Kostpris primo	20.000.000
Kostpris ultimo	20.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(13.500.000)
Årets afskrivninger	(1.000.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.500.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.500.000

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	28.770.970	1.319.368	1.316.808
Tilgange	3.529.325	5.271.205	0
Afgange	0	0	(1.316.808)
Kostpris ultimo	32.300.295	6.590.573	0
Af- og nedskrivninger primo	(20.160.174)	(434.881)	0
Årets afskrivninger	(2.443.711)	(739.135)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(22.603.885)	(1.174.016)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.696.410	5.416.557	0
Ikke-ejede aktiver	0	4.761.078	0

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	102.338.788
Kostpris ultimo	102.338.788
Opskrivninger primo	2.213.691
Andel af årets resultat	9.051.041
Andre reguleringer	154.376
Opskrivninger ultimo	11.419.108
Regnskabsmæssig værdi ultimo	113.757.896

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

12 Andre tilgodehavender

	2020 kr.	2019 kr.
Øvrige tilgodehavender	10.368.923	1.166.717
	10.368.923	1.166.717

I andre tilgodehavender indgår ansøgte kompensationer med 5.362 t.kr. Der henvises i øvrigt til note 1.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og periodiserede leasingydelse.

14 Udskudt skat

	2020	2019
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	1.210.000	1.430.000
Materielle aktiver	(22.535)	(148.173)
Hensatte forpligtelser	0	(28.286)
Forpligtelser	(7.150)	(7.150)
Fremførbare skattemæssige underskud	(3.163.699)	(6.210.317)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	25.498.420	24.600.820
Udskudt skat i alt	23.515.036	19.636.894

	2020
	kr.
Bevægelser i året	
Primo	19.636.894
Indregnet i resultatopgørelsen	3.878.142
Ultimo	23.515.036

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

15 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	697.613	299.788
	697.613	299.788

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020	Restgæld efter 5 år 2020
	kr.	kr.
Anden gæld	697.613	697.613
	697.613	697.613

17 Anden gæld

	2020	2019
	kr.	kr.
Moms og afgifter	2	940.956
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.350.205	2.865.982
Anden gæld i øvrigt	2.339.618	2.271.432
	4.689.825	6.078.370

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	13.838.740	2.330.000

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med Ejendomsselskaber H.C. Andersen Kongres Center P/S. Lejemålet vedvarer med 12 måneders forudgående varsel.

Den samlede huslejeoplygtelse udgør 12 millioner kr. i uopsigelighedsperioden.

20 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 administrationsselskab 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.

21 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.

Usikkerhed forbundet med indregning og måling

Selskabet har indregnet kompensationsordninger på baggrund af de forventede modtagne kompensationsordninger. Der vil i forbindelse med Erhvervsstyrelsens gennemgang være en vis usikkerhed omkring de præcise beløb, men ledelsen vurderer ikke, at de endelige modtagne beløb i forbindelse med slut afregningen vil afvige væsentligt fra de indregnende beløb, men der vil grundet kompensationsordningernes sammensætning foreligge en vis tvivl herom.

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.

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 effektivere 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

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