



## Den Gamle Kro A/S

Overgade 21-23, 5000 Odense C  
CVR-nr. 31363004

## Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
29.02.2020

---

**Jørn Uffe Bonnesen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	7
Balance pr. 30.09.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Den Gamle Kro A/S

Overgade 21-23

5000 Odense C

CVR-nr.: 31363004

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

## Bestyrelse

Jørn Uffe Bonnesen, formand

Henrik Sindberg Olsen

Jeannette Møllenberg

## Direktion

Tina Madsen

Jens Møhring Madsen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Den Gamle Kro 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. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29.02.2020

## Direktion

**Tina Madsen**

**Jens Møhring Madsen**

## Bestyrelse

**Jørn Uffe Bonnesen**  
formand

**Henrik Sindberg Olsen**

**Jeannette Møllenberg**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Den Gamle Kro A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Den Gamle Kro A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 29.02.2020

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### Allan Dydensborg Madsen

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34144

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive restaturations- og hotelvirksomhed i Odense.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør (127) t.kr. Ledelsen anser udviklingen i resultatet som ikke tilfredsstillende. Årets resultat er som de seneste år fortsat negativt påvirket af anlægsarbejder i Odense og besværlige adgangsforhold for området i Overgade. Øget konkurrencen i hotel- og restaurationsbranchen i Odense har samtidigt haft en negativ effekt på indtjeningen.

## Fremtidig drift

Selskabets fortsatte drift er på sigt afhængig af, at selskabets forpagtningskontrakt genforhandles med forpagter til et lavere niveau. Selskabet har haft en væsentlig omsætningsnedgang på grund af større anlægsarbejder og øget udbud af hotelværelser i Odense centrum. Selskabets ledelse forudsætter dialog med forpagter om nedsættelse af den årlige forpagtningsafgift for indeværende og kommende regnskabsår.

Udfaldet heraf er ikke afklaret ved regnskabsudarbejdelsen.

Hvis selskabet ikke får genforhandlet forpagtningskontrakten, forventes et væsentligt større underskud for regnskabsåret 2019/20 end for 2018/19.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>10.273.424</b>	<b>10.005.579</b>
Personaleomkostninger	1	(10.112.349)	(9.681.961)
Af- og nedskrivninger	2	(272.966)	(270.578)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(111.891)</b>	<b>53.040</b>
Andre finansielle omkostninger		(47.579)	(44.355)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(159.470)</b>	<b>8.685</b>
Skat af årets resultat	3	32.781	(7.250)
<b>Årets resultat</b>		<b>(126.689)</b>	<b>1.435</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(126.689)	1.435
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(126.689)</b>	<b>1.435</b>



# Balance pr. 30.09.2019

## Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Goodwill		589.283	803.569
<b>Immaterielle aktiver</b>	4	<b>589.283</b>	<b>803.569</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		186.481	246.361
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>186.481</b>	<b>246.361</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>775.764</b>	<b>1.049.930</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		317.466	292.944
<b>Varebeholdninger</b>		<b>317.466</b>	<b>292.944</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		294.570	452.593
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		37.365	29.595
Andre tilgodehavender		114.145	137.338
Periodeafgrænsningsposter		283.669	263.950
<b>Tilgodehavender</b>		<b>729.749</b>	<b>883.476</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.099.376</b>	<b>1.396.019</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.146.591</b>	<b>2.572.439</b>
<b>Aktiver</b>		<b>2.922.355</b>	<b>3.622.369</b>

**Passiver**

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		393.261	519.952
<b>Egenkapital</b>		<b>893.261</b>	<b>1.019.952</b>
Udskudt skat		143.192	194.349
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>143.192</b>	<b>194.349</b>
Anden gæld		8.255	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>8.255</b>	<b>0</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		72.018	148.604
Leverandører af varer og tjenesteydelser		500.422	470.004
Skyldige sambeskatningsbidrag		18.376	9.480
Anden gæld		1.286.831	1.779.980
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.877.647</b>	<b>2.408.068</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.885.902</b>	<b>2.408.068</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.922.355</b>	<b>3.622.369</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

# Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	519.950	1.019.950
Årets resultat	0	(126.689)	(126.689)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>393.261</b>	<b>893.261</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Gager og lønninger	9.005.278	8.597.485
Pensioner	865.421	830.518
Andre omkostninger til social sikring	201.919	189.616
Andre personaleomkostninger	39.731	64.342
	<b>10.112.349</b>	<b>9.681.961</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>31</b>	<b>30</b>

## 2 Af- og nedskrivninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	214.286	214.288
Afskrivninger på materielle aktiver	58.680	56.290
	<b>272.966</b>	<b>270.578</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Aktuel skat	18.376	9.480
Ændring af udskudt skat	(51.157)	(2.230)
	<b>(32.781)</b>	<b>7.250</b>

## 4 Immaterielle aktiver

	Goodwill kr.
Kostpris primo	3.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.000.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.196.431)
Årets afskrivninger	(214.286)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.410.717)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>589.283</b>

## 5 Materielle aktiver

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Kostpris primo	719.061
Afgange	(80.630)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>638.431</b>
Af- og nedskrivninger primo	(472.700)
Årets afskrivninger	(59.880)
Tilbageførsel ved afgange	80.630
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(451.950)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>186.481</b>

## 6 Virksomhedskapital

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
Ordinære aktier	500	1000	500.000
	<b>500</b>		<b>500.000</b>

## 7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2018/19 kr.</b>	<b>2017/18 kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>4.800.000</b>	<b>6.960.000</b>

Selskabets pengeinstitut har for ovenstående stillet garanti på 1.000.000 kr.

## 8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Tina og Jens Møhring Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## 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

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og 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.

### 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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### 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 moderselskabet. 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 afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 14 år.

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

#### Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

3-5 år

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

**Varebeholdninger**

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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.

**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.

**Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.