



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **Absalon Hotel Group Copenhagen A/S**


**Helgolandsgade 15**

**1653 København V**

**(CVR-nr. 32 78 18 29)**

## **Årsrapport for 2015/16**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/12 2016



---

Max K. Vilby  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

**Side**

**Selskabsoplysninger**

**2**

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning

**3**

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

**4**

**Årsregnskab for 1. november 2015 - 31. oktober 2016**

Anvendt regnskabspraksis

**6**

Resultatopgørelse

**10**

Balance

**11**

Noter

**13**

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Absalon Hotel Group Copenhagen A/S Helgolandsgade 15 1653 København V
	Hjemmeside: <a href="http://www.absalon-hotel.dk">www.absalon-hotel.dk</a>
	CVR-nr.: 32 78 18 29
	Regnskabsperiode: 1. november 2015 - 31. oktober 2016
<b>Aktivitet</b>	Selskabets hovedaktivitet er hoteldrift
<b>Bestyrelse</b>	Niels Lindhardt Johansen Mogens Nedergaard Martin Nedergaard Andersen
<b>Direktion</b>	Mogens Nedergaard
<b>Revisor</b>	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge <a href="http://www.addere.dk">www.addere.dk</a>

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for Absalon Hotel Group Copenhagen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

Regnskabsresultatet anses for meget tilfredsstillende og afspejler bl.a. en succesfuld drift af det nyrenoverede Absalon Hotel og fremgangen i turismen i København.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 21. december 2016

### Direktion

  
Mogens Nedergaard

### Bestyrelse

  
Niels Lindhardt Johansen

  
Mogens Nedergaard

  
Martin Nedergaard Andersen

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

### Til kapitalejerne i Absalon Hotel Group Copenhagen A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Absalon Hotel Group Copenhagen A/S for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet


5

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 21. december 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)

  
Torben Schledermann Nielsen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsregnskabet for Absalon Hotel Group Copenhagen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud

Moderselskabet Hotel Absalon A/S er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og eventuel restværdi:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-9 år

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver omfatter, afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

## Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

10

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>21.025.891</b>	<b>14.578.423</b>
1 Personaleomkostninger	-19.643.884	-14.218.556
Af- og nedskrivninger	-24.279	-53.338
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.357.728</b>	<b>306.529</b>
Andre finansielle indtægter	16.951	28.279
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.374.679</b>	<b>334.808</b>
2 Skat af årets resultat	-319.019	-87.105
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>1.055.660</b>	<b>247.703</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	1.055.660	247.703
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>1.055.660</b>	<b>247.703</b>

Balance pr. 31. oktober

## AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	176.987	16.612
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>176.987</b>	<b>16.612</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>176.987</b>	<b>16.612</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.647.334	5.267.974
Udskudt skatteaktiv	9.564	99.182
Andre tilgodehavender	36.348	0
Periodeafgrænsningsposter	232.265	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>4.925.511</b>	<b>5.367.156</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>13.576.867</b>	<b>3.981.064</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>18.502.378</b>	<b>9.348.220</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>18.679.365</b>	<b>9.364.832</b>

Balance pr. 31. oktober

12

**PASSIVER**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	3.309.459	2.253.799
<b>3 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>3.809.459</u></b>	<b><u>2.753.799</u></b>
Kreditinstitutter m.v.	24.529	66.868
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.726.553	1.723.984
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.780.608	2.536.583
Gæld til tilknyttede virksomheder	229.401	167.384
Anden gæld	3.108.815	2.116.214
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>14.869.906</u></b>	<b><u>6.611.033</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>14.869.906</u></b>	<b><u>6.611.033</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>18.679.365</u></b>	<b><u>9.364.832</u></b>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Nærtstående parter		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	17.152.794	12.183.584
Pensioner	1.411.610	1.328.453
Andre udgifter til social sikring	1.079.480	706.519
	<u><b>19.643.884</b></u>	<u><b>14.218.556</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	229.401	167.384
Årets regulering af udskudt skat	89.618	-80.279
	<u><b>319.019</b></u>	<u><b>87.105</b></u>
<b>3 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	500.000	500.000
	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	2.253.799	2.006.096
Årets resultat	1.055.660	247.703
	<u><b>3.309.459</b></u>	<u><b>2.253.799</b></u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u><b>3.809.459</b></u>	<u><b>2.753.799</b></u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

#### 4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

##### Sambeskatning

Absalon Hotel Group Copenhagen A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Hotel Absalon A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

#### 5 Nærtstående parter

##### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Absalon Fonden af 1. maj 1978, København.