



Søndergade 34
8370 Hadsten
Telefon 86 98 34 33
CVR nr. 36 71 77 85
www.kvistjensen.dk
hadsten@kvistjensen.dk

Montra Hotel A/S

Viborgvej 780, 8471 Sabro

CVR-nr. 16 44 50 37

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1/5 2019

Jacob Schmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	11
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Montra Hotel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

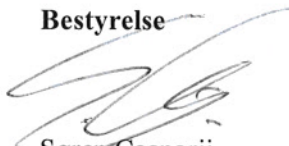
Sabro, den 1. maj 2019

Direktion



Henrik Siersted

Bestyrelse



Søren Casparij
Formand



Jakob Schmidt



Jens Mølgaard



Svend Aage Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Montra Hotel A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Montra Hotel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

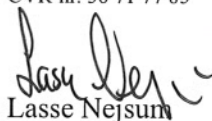
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Hadsten, den 1. maj 2019

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85



Lasse Nejsum
statsautoriseret revisor
mne31373

Selskabsoplysninger

Selskabet	Montra Hotel A/S Viborgvej 780 8471 Sabro Telefon: 87736321 Hjemmeside: www.montrahotel.dk CVR-nr.: 16 44 50 37 Stiftet: 12. august 1992 Hjemsted: Favrskov Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Søren Casparij, Formand Jakob Schmidt Jens Mølgaard Svend Aage Jensen
Direktion	Henrik Siersted
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Danske Bank
Advokatforbindelse	Holst Advokater
Modervirksomhed	Montra Hotel A/S
Dattervirksomheder	Hotel Hanstholm ApS, Thisted Odder Parkhotel ApS, Odder Hotel Sabro Kro ApS, Aarhus Hotel Skaga ApS, Hjørring

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	43.920	46.010	44.055	39.284	38.587
Årets resultat	1.368	2.483	3.251	-100.264	-3.830
Balance:					
Balancesum	135.604	136.203	138.000	135.492	245.443
Egenkapital	120.297	118.920	116.437	113.186	213.450
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	88,7	87,3	84,4	83,5	87,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Montra Hotel A/S's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i drift af hotelvirksomhed i Danmark.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 43,9 mio. kr. mod 46,0 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1,4 mio. kr. mod 2,5 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen er gældfri, egenkapitalen tilfredsstillende og pengestrømmen positiv.

Den forventede udvikling

Montra Hotel A/S samt de enkelte hoteller i koncernen forventer samlet set at komme ud af regnskabsåret 2019 med såvel positiv resultat som positiv pengestrøm.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
1	Bruttofortjeneste	43.919.884	46.010.480	7.816.031	7.097.468
2	Personaleomkostninger	-39.183.791	-39.685.974	-1.777.043	-1.531.755
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.102.274	-3.642.767	-3.146.405	-3.154.585
	Driftsresultat	1.633.819	2.681.739	2.892.583	2.411.128
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.313.609	260.424
	Andre finansielle indtægter	35.585	95.589	27.649	84.941
3	Øvrige finansielle omkostninger	-301.131	-294.164	-238.350	-273.329
	Resultat før skat	1.368.273	2.483.164	1.368.273	2.483.164
	Skat af årets resultat	0	0	0	0
4	Årets resultat	1.368.273	2.483.164	1.368.273	2.483.164

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	112.186.156	118.573.012	112.186.156	118.573.012
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.360.519	5.911.036	881.327	953.915
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>120.546.675</u>	<u>124.484.048</u>	<u>113.067.483</u>	<u>119.526.927</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.066.369	8.793.651
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.066.369</u>	<u>8.793.651</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>120.546.675</u>	<u>124.484.048</u>	<u>121.133.852</u>	<u>128.320.578</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	935.106	979.382	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>935.106</u>	<u>979.382</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.717.744	2.674.832	62.500	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.279.413	3.751.536
	Andre tilgodehavender	1.172.997	1.700.068	0	0
8	Periodeafgrænsningsposter	411.841	525.667	39.797	147.816
	Tilgodehavender i alt	<u>4.302.582</u>	<u>4.900.567</u>	<u>6.381.710</u>	<u>3.899.352</u>
	Likvide beholdninger	<u>9.819.585</u>	<u>5.838.979</u>	<u>1.947.558</u>	<u>653.898</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>15.057.273</u>	<u>11.718.928</u>	<u>8.329.268</u>	<u>4.553.250</u>
	Aktiver i alt	<u>135.603.948</u>	<u>136.202.976</u>	<u>129.463.120</u>	<u>132.873.828</u>

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	110.297.470	108.920.196	110.297.470	108.920.196
	Egenkapital i alt	120.297.470	118.920.196	120.297.470	118.920.196
Hensatte forpligtelser					
9	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	21.539
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0	21.539
Gældsforpligtelser					
	Kreditinstitutter i øvrigt	144.306	0	0	0
10	Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	0	2.900.000	0	2.900.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	144.306	2.900.000	0	2.900.000
	Gæld til pengeinstitutter	47.512	0	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.595.610	1.987.120	93.008	147.604
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.253.701	3.493.198	406.540	602.389
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.343.035	3.607.497	7.844.270	9.522.147
	Anden gæld	4.922.314	5.294.965	821.832	759.953
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.162.172	14.382.780	9.165.650	11.032.093
	Gældsforpligtelser i alt	15.306.478	17.282.780	9.165.650	13.932.093
	Passiver i alt	135.603.948	136.202.976	129.463.120	132.873.828
1	Særlige poster				
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
12	Eventualposter				
13	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	10.000.000	106.437.032	116.437.032
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.483.164	2.483.164
Egenkapital 1. januar 2018	10.000.000	108.920.196	118.920.196
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.368.273	1.368.273
Regulering ifm. fusion	0	9.001	9.001
	10.000.000	110.297.470	120.297.470

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	10.000.000	106.437.032	116.437.032
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.483.164	2.483.164
Egenkapital 1. januar 2018	10.000.000	108.920.196	118.920.196
Regulering ifm. fusion	0	9.001	9.001
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.368.273	1.368.273
	10.000.000	110.297.470	120.297.470

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2018	2017
Årets resultat	1.368.273	2.483.164
15 Ændring i driftskapital	1.430.653	-341.115
14 Reguleringer	3.368.405	3.841.342
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.167.331	5.983.391
Renteindbetalinger og lignende	35.586	95.590
Renteudbetalinger og lignende	-301.716	-294.164
Pengestrøm fra ordinær drift	5.901.201	5.784.817
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.901.201	5.784.817
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.682.841	-4.671.530
Salg af materielle anlægsaktiver	4.517.940	14.172
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	835.099	-4.657.358
Afdrag på langfristet gæld	-2.755.694	-4.600.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.755.694	-4.600.000
Ændring i likvider	3.980.606	-3.472.541
Likvider 1. januar 2018	5.838.979	9.311.520
Likvider 31. december 2018	9.819.585	5.838.979
Likvider		
Likvide beholdninger	9.819.585	5.838.979
Likvider 31. december 2018	9.819.585	5.838.979

Noter**1. Særlige poster**

I bruttofortjenesten indgår fortjeneste ved salg af grund på t.kr. 1.018.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	35.654.218	36.483.007	1.498.382	1.393.235
Pensioner	2.116.712	1.852.067	0	0
Andre omkostninger til social sikring	811.670	760.621	144.474	110.669
Personaleomkostninger i øvrigt	601.191	590.279	134.187	27.851
	39.183.791	39.685.974	1.777.043	1.531.755
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	95	95	2	2
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	88.835	141.083	33.742	116.509
Andre finansielle omkostninger	212.296	153.081	204.608	156.820
	301.131	294.164	238.350	273.329

	Modervirksomhed	
	2018	2017
4. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	1.368.273	2.483.164
Disponeret i alt	1.368.273	2.483.164

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
5. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2018	278.429.668	277.916.491	278.429.668	277.916.491
Tilgang i årets løb	43.795	513.177	43.795	513.177
Afgang i årets løb	-5.225.616	0	-5.225.616	0
Kostpris 31. december 2018	273.247.847	278.429.668	273.247.847	278.429.668
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-159.856.656	-156.904.061	-159.856.656	-156.904.061
Årets afskrivninger	-2.930.651	-2.952.595	-2.930.651	-2.952.595
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.725.616	0	1.725.616	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-161.061.691	-159.856.656	-161.061.691	-159.856.656
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	112.186.156	118.573.012	112.186.156	118.573.012
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2018	31.870.797	27.712.449	24.422.195	24.299.535
Tilgang i årets løb	3.639.045	4.158.348	143.165	122.660
Afgang i årets løb	-281.525	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	35.228.317	31.870.797	24.565.360	24.422.195
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-25.959.761	-25.255.422	-23.468.280	-23.266.293
Årets afskrivninger	-1.189.562	-704.339	-215.753	-201.987
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	281.525	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-26.867.798	-25.959.761	-23.684.033	-23.468.280
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	8.360.519	5.911.036	881.327	953.915

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	59.343.571	56.043.571
Tilgang i årets løb	2.600.000	3.300.000
Afgang i årets løb	-11.928.575	0
Kostpris 31. december 2018	50.014.996	59.343.571
Nedskrivninger 1. januar 2018	-50.571.459	-47.831.883
Resultat fusionerede virksomheder	9.001	0
Årets resultat	-1.313.609	260.424
Årets tilbageførsler på afgang	11.927.440	0
Udbytte	-2.000.000	-3.000.000
Nedskrivninger 31. december 2018	-41.948.627	-50.571.459
Overført til hensatte forpligtelser	0	21.539
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	21.539
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	8.066.369	8.793.651

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Montra Hotel A/S
Hotel Hanstholm ApS, Thisted	100 %	1.410.073	-1.646.512	1.410.073
Odder Parkhotel ApS, Odder	100 %	1.287.346	-190.417	1.287.346
Hotel Sabro Kro ApS, Aarhus	100 %	4.489.143	1.235.515	4.489.143
Hotel Skaga ApS, Hjørring	100 %	879.807	-712.195	879.807
		8.066.369	-1.313.609	8.066.369

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
8. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	162.233	313.610	39.797	147.816
Andre periodeafgrænsningsposter	249.608	212.057	0	0
	411.841	525.667	39.797	147.816

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
9. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Hotel Nilles Kro ApS	0	0	0	21.539
	0	0	0	21.539
10. Konvertible og udbyttegivende gældsbreve				
Konvertibel gældsbev, Montra Foundation, 2%	0	2.900.000	0	2.900.000
	0	2.900.000	0	2.900.000

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2018. Tinglyste ejerpandebrev, på nom. 100 mio. kr. med pant i bygningerne matr. nr. 13 cf. Horne By, Hirtshals samt matr. nr. 27 be. Odder By, Odder, er i egen besiddelse.

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Montra Foundation Hovedaktionær
 Aeulestrasse 5
 FL-9490 Vaduz
 Liechtenstein

Koncernregnskab

Selskabets modervirksomhed aflægger ikke koncernregnskab.

	Koncern	
	2018	2017
	<u> </u>	<u> </u>
14. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.102.274	-3.642.767
Andre finansielle indtægter	35.585	95.589
Øvrige finansielle omkostninger	-301.716	-294.164
	<u>-3.368.405</u>	<u>-3.841.342</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-44.276	40.111
Ændring i tilgodehavender	-459.382	473.464
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-191.459	-172.460
Ændring af gæld til associerede virksomheder	-735.536	0
	<u>-1.430.653</u>	<u>341.115</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Montra Hotel A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Montra Hotel A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Montra Hotel A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Montra Hotel A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.