

# **Montra Hotel A/S**

Viborgvej 780, 8471 Sabro

CVR-nr. 16 44 50 37

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. april 2023.

---

Jakob Schmidt  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	11
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 14. april 2023

### Direktion

Thomas Weifenbach Jensen  
Adm. direktør

Henrik Siersted

### Bestyrelse

Jakob Schmidt  
Formand

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 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.

### 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 14. april 2023

### Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Lasse Nejsum  
statsautoriseret revisor  
mne31373

## Selskabsoplysninger

---

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

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	53.539	42.206	35.384	48.834	43.920
Resultat af primær drift	3.115	442	-4.704	4.215	1.634
Finansielle poster, netto	-108	-99	-85	-166	-266
Årets resultat	3.007	343	-4.789	4.049	1.368
<b>Balance:</b>					
Balancesum	137.971	142.334	136.531	136.384	135.604
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.601	509	3.287	2.538	-835
Egenkapital	122.908	119.900	119.558	124.346	120.297
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	89,1	84,2	87,6	91,2	88,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 8,3 mio. kr. mod 6,9 mio. kr. sidste år. Bruttofortjenesten i koncernen udgør 53,5 mio. mod 42,2 mio. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3,0 mio. kr. mod 0,3 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Som hos den øvrige del af branchen var starten af 2022 præget af eftervirkningerne af COVID-19 nedlukninger og relativt tomme ordrebøger. Dette ændrede sig heldigvis hurtigt, og fra marts måned og resten af året gik det stærkt med rigtig mange bookinger fordelt på diverse segmenter.

Optimismen var således stor i begyndelsen af året. Men nye udfordringer opstod. Krigen i Ukraine, voldsomt stigende råvare- og energipriser samt mangel på arbejdskraft, særligt i hotellernes køkkener. Dette var stærkt medvirkende til, at ledelsen igen skulle fokusere mere på daglig drift frem for mere langsigtede tiltag.

Ledelsen havde imidlertid modet til hurtigt at tilpasse driften til de nye vilkår, hvilket har været medvirkende til det tilfredsstillende resultat for 2022. Hotellernes høje standard og et stærkt serviceorienteret personale har desuden være medvirkende hertil. Alle fire hoteller har således i 2022 leveret meget flotte gæstetilfredshedsresultater på alle de vigtigste måleplatforme.

Koncernen investerer løbende i udvikling og renovering af hotellerne og fremstår finansielt stærk med positiv likviditet og en egenkapital på 123 mio. kr.

Ved regnskabsaflæggelsen er der indregnet indtægter/refusioner af COVID-19 kompensationer på grundlag af de indberettede slutafregninger på løn og faste omkostninger i perioden 2020 - 2022. De opgjorte refusioner er forbundet med en vis usikkerhed, idet den endelige afregning bl.a. afhænger af Erhvervsstyrelsens endelige godkendelse af slutafregningerne, jf. bemærkninger herom i note 1.

### Miljøforhold

Koncernen prioriterer fortsat en ansvarlig og bæredygtig drift højt og lever derfor også op til en række nye og skærpede krav fra turismens internationale miljømærke, GREEN-KEY. Ledelsen og medarbejdere på tværs af alle niveauer arbejder løbende med at fastholde og udbrede disse retningslinjer internt.

### Den forventede udvikling

Montra Hotel A/S samt de enkelte hoteller i koncernen forventer samlet set at komme ud af regnskabsåret 2023 med et positivt resultat.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	<b>53.539.119</b>	<b>42.206.054</b>	<b>8.308.625</b>	<b>6.921.013</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
2 Personaleomkostninger	-45.267.881	-36.700.247	-3.059.466	-2.704.382
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.156.103	-5.064.132	-3.282.900	-3.265.687
<b>Driftsresultat</b>	<b>3.115.135</b>	<b>441.675</b>	<b>1.966.259</b>	<b>950.944</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.053.768	-595.840
Andre finansielle indtægter	6.570	4.954	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	-114.295	-103.961	-12.617	-12.436
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.007.410</b>	<b>342.668</b>	<b>3.007.410</b>	<b>342.668</b>
Skat af årets resultat	0	0	0	0
<b>3 Årets resultat</b>	<b>3.007.410</b>	<b>342.668</b>	<b>3.007.410</b>	<b>342.668</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Grunde og bygninger	101.264.017	104.090.626	101.264.017	104.090.626
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.493.035	8.221.023	745.552	897.165
	Materielle anlægsaktiver i alt	110.757.052	112.311.649	102.009.569	104.987.791
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	10.327.691	9.273.923
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	10.327.691	9.273.923
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>110.757.052</b>	<b>112.311.649</b>	<b>112.337.260</b>	<b>114.261.714</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	1.060.413	963.357	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.060.413	963.357	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.225.565	2.095.706	69.753	80.781
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	12.915.606	6.990.099
	Andre tilgodehavender	2.416.649	11.092.983	315.809	1.638.015
7	Periodeafgrænsningsposter	1.059.440	725.527	439.187	318.042
	Tilgodehavender i alt	6.701.654	13.914.216	13.740.355	9.026.937
	Likvide beholdninger	19.451.737	15.144.945	1.269.418	1.335.167
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>27.213.804</b>	<b>30.022.518</b>	<b>15.009.773</b>	<b>10.362.104</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>137.970.856</b>	<b>142.334.167</b>	<b>127.347.033</b>	<b>124.623.818</b>

**Balance 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	109.907.586	109.900.176	109.907.586	109.900.176
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0	3.000.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>122.907.586</b>	<b>119.900.176</b>	<b>122.907.586</b>	<b>119.900.176</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
8 Anden gæld	740.974	775.583	50.895	49.850
Langfristede gældsforpligtelser i alt	740.974	775.583	50.895	49.850
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.926.224	1.546.284	671.891	446.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.404.111	3.553.956	870.420	894.225
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.278.805	294.697
Anden gæld	8.991.961	16.558.168	1.567.436	3.038.870
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.322.296	21.658.408	4.388.552	4.673.792
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.063.270</b>	<b>22.433.991</b>	<b>4.439.447</b>	<b>4.723.642</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>137.970.856</b>	<b>142.334.167</b>	<b>127.347.033</b>	<b>124.623.818</b>

**1 Usikkerhed vedr. COVID-19 kompensationspakker**

**9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

**10 Eventualposter**

**11 Nærtstående parter**

**Egenkapitalopgørelse for koncernen**

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	10.000.000	109.557.507	0	119.557.507
Årets overførte overskud eller underskud	0	342.669	0	342.669
Egenkapital 1. januar 2022	10.000.000	109.900.176	0	119.900.176
Årets overførte overskud eller underskud	0	7.410	3.000.000	3.007.410
	<b>10.000.000</b>	<b>109.907.586</b>	<b>3.000.000</b>	<b>122.907.586</b>

**Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden**

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	10.000.000	109.557.508	0	119.557.508
Årets overførte overskud eller underskud	0	342.668	0	342.668
Egenkapital 1. januar 2022	10.000.000	109.900.176	0	119.900.176
Årets overførte overskud eller underskud	0	7.410	3.000.000	3.007.410
	<b>10.000.000</b>	<b>109.907.586</b>	<b>3.000.000</b>	<b>122.907.586</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

Note	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	3.007.410	342.668
12 Ændring i driftskapital	-220.605	-2.008.393
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.786.805	-1.665.725
Renteindbetalinger og lignende	6.569	4.954
Renteudbetalinger og lignende	-114.296	-103.961
Pengestrøm fra ordinær drift	2.679.078	-1.764.732
Regulering afskrivninger samt finansieringsomkostninger, netto	5.263.829	5.163.139
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>7.942.907</b>	<b>3.398.407</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.601.506	-509.370
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-3.601.506</b>	<b>-509.370</b>
Afdrag på langfristet gæld	-34.609	-82.451
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-34.609</b>	<b>-82.451</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>4.306.792</b>	<b>2.806.586</b>
Likvider 1. januar 2022	15.144.945	12.338.359
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b>19.451.737</b>	<b>15.144.945</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	19.451.737	15.144.945
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b>19.451.737</b>	<b>15.144.945</b>

**Noter****1. Usikkerhed vedr. COVID-19 kompensationspakker**

Ved regnskabsaflæggelsen er der foretaget skøn vedrørende indregning af gæld hidrørende fra statens COVID-19 kompensationspakker til faste omkostninger og løn. Det er ledelsens vurdering, at indregningen er foretaget ud fra bedste skøn for den kompensation, der forventes tilbagebetalt, men samtidigt er skønnet forbundet med usikkerhed, idet den endelige afregning bl.a. afhænger af Erhvervsstyrelsens godkendelse af slutafregningerne. Den endelige kompensationsafregning kan derfor medføre positive og negative reguleringer i forhold til de indregnede beløb.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>2. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	41.227.444	33.408.558	2.658.391	2.325.482
Pensioner	2.879.927	2.311.585	338.640	347.977
Andre omkostninger til social sikring	1.160.510	980.104	62.435	30.923
	<b>45.267.881</b>	<b>36.700.247</b>	<b>3.059.466</b>	<b>2.704.382</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	106	87	3	3
			Modervirksomhed	
			2022	2021
<b>3. Forslag til resultatdisponering</b>				
Udbytte for regnskabsåret			3.000.000	0
Overføres til overført resultat			7.410	342.668
<b>Disponeret i alt</b>			<b>3.007.410</b>	<b>342.668</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>4. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. januar 2022	274.219.014	274.219.014	274.219.014	274.219.014
Tilgang i årets løb	259.679	0	259.679	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>274.478.693</b>	<b>274.219.014</b>	<b>274.478.693</b>	<b>274.219.014</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-170.128.388	-167.055.908	-170.128.388	-167.055.908
Årets afskrivninger	-3.086.288	-3.072.480	-3.086.288	-3.072.480
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-173.214.676</b>	<b>-170.128.388</b>	<b>-173.214.676</b>	<b>-170.128.388</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>101.264.017</b>	<b>104.090.626</b>	<b>101.264.017</b>	<b>104.090.626</b>
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar 2022	40.485.678	39.976.308	25.185.290	25.185.290
Tilgang i årets løb	3.341.829	509.370	45.000	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>43.827.507</b>	<b>40.485.678</b>	<b>25.230.290</b>	<b>25.185.290</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-32.264.655	-30.273.003	-24.288.125	-24.094.918
Årets afskrivninger	-2.069.817	-1.991.652	-196.613	-193.207
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-34.334.472</b>	<b>-32.264.655</b>	<b>-24.484.738</b>	<b>-24.288.125</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>9.493.035</b>	<b>8.221.023</b>	<b>745.552</b>	<b>897.165</b>



## Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021
<b>6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2022	58.009.646	58.009.646
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>58.009.646</b>	<b>58.009.646</b>
Nedskrivninger 1. januar 2022	-48.735.723	-48.139.884
Årets resultat	1.053.768	-595.839
<b>Opskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-47.681.955</b>	<b>-48.735.723</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>10.327.691</b>	<b>9.273.923</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Montra Hotel A/S
Hotel Hanstholm ApS, Thisted	100 %	4.040.920	-368.230	4.040.920
Odder Parkhotel ApS, Odder	100 %	2.034.095	236.421	2.034.095
Hotel Sabro Kro ApS, Aarhus	100 %	2.887.057	940.563	2.887.057
Hotel Skaga ApS, Hjørring	100 %	1.365.619	245.013	1.365.619
		<b>10.327.691</b>	<b>1.053.767</b>	<b>10.327.691</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>7. Periodeafgrænsningposter</b>				
Forudbetalte omkostninger	1.059.440	725.527	439.187	318.042
	<b>1.059.440</b>	<b>725.527</b>	<b>439.187</b>	<b>318.042</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
<b>8. Anden gæld</b>				
	<b>740.974</b>	<b>775.583</b>	<b>50.895</b>	<b>49.850</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	740.974	775.583	50.895	49.850

## Noter

---

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2022. Tinglyste ejerpan-  
tebreve, 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.

### 10. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solida-  
risk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør  
estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selska-  
bets hæftelse udgør et andet beløb.

### 11. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Montra Foundation, Aeaulestrasse 5, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein                      Hovedaktionær

#### Koncernregnskab

Selskabets modervirksomhed aflægger ikke koncernregnskab.

	Koncern	
	2022	2021
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>12. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-97.056	-73.102
Ændring i tilgodehavender	7.212.562	-7.477.910
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.336.111	5.542.619
	<u><b>-220.605</b></u>	<u><b>-2.008.393</b></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.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, 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 eksklusiv 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### 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 sambeskattede 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

Grunde og bygninger måles til kostpris og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kost pris.

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

	Brugstid
Bygninger	10-50 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.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealisationsevnen af varebeholdninger 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 nominel værdi.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Montra Hotel A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acon-to skatter.

Selskabet er sambeskattet 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. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.



## Jakob Schmidt

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Jakob Schmidt  
Bestyrelsesformand  
ID: 7bdadc8d-05d6-4644-b642-3eb51f87fba5  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2023 kl.: 22:04:53  
Underskrevet med MitID



## Thomas Weifenbach Jensen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Thomas Weifenbach Jensen  
Direktør  
ID: b790028f-43ab-45f9-aa35-1701755d31b6  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 18-04-2023 kl.: 19:53:30  
Underskrevet med MitID



## Henrik Siersted

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Henrik Siersted  
Direktør  
ID: 180d0488-1484-42ad-9e18-b901b7f61114  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2023 kl.: 07:14:18  
Underskrevet med MitID



## Jens Mølgaard

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Jens Mølgaard  
Bestyrelsesmedlem  
ID: 95929305-5bb3-4ef9-94b7-81208272342b  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2023 kl.: 07:12:42  
Underskrevet med MitID



## Svend Aage Jensen

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Svend Aage Jensen  
Bestyrelsesmedlem  
ID: 45882f72-2293-42d2-92c3-439e7e3b4d88  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2023 kl.: 12:56:57  
Underskrevet med MitID



## Lasse Nejsum

---

Navnet returneret af dansk NemID var:  
Lasse Nejsum  
Revisor  
ID: 39774782  
CVR-match med dansk NemID  
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2023 kl.: 13:49:38  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Jakob Schmidt

---

Navnet returneret af dansk MitID var:  
Jakob Schmidt  
Dirigent  
ID: 7bdadc8d-05d6-4644-b642-3eb51f87fba5  
CPR-match med dansk MitID  
Tidspunkt for underskrift: 19-04-2023 kl.: 13:53:02  
Underskrevet med MitID



This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at [www.esignatur.dk](http://www.esignatur.dk).