



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 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2020.

Jakob 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 2019	
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 2019 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 15. maj 2020

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 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskabsbrugere 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 15. maj 2020

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	Jakob Schmidt, Formand Jens Mølgaard Svend Aage Jensen
Direktion	Thomas Weifenbach Jensen, Adm. direktør 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 Anpartsselskabet MH af 1. april 1995, Favrskov

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	49.597	43.920	46.010	44.055	39.284
Årets resultat	4.049	1.368	2.483	3.251	-100.264
Balance:					
Balancesum	136.384	135.604	136.203	138.000	135.492
Egenkapital	124.346	120.297	118.920	116.437	113.186
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	91,2	88,7	87,3	84,4	83,5

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 49,6 mio. kr. mod 43,9 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4,0 mio. kr. mod 1,4 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen har ingen rentebærende gæld, 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 2020 med et negativt resultat. Der henvises dog til ledelsens redegørelse vedr. COVID-19 virus.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets udgang er Danmark ramt af COVID-19 virus, hvilket har medført, at folketinget midlertidigt har indskrænket en række virksomheders mulighed for at drive sin virksomhed. Som følge heraf er Montra hotellerne lukket indtil 8. juni 2020. Det er pt. ikke muligt at opgøre den samlede økonomiske indvirkning af lukningen, men den vil utvivlsomt have en væsentlig negativ indvirkning på Montra koncernens indtjening for 2020.

Ledelsen har omgående iværksat tiltag til reduktion af alle omkostninger bl.a. er stort set alle medarbejdere sendt hjem ligesom ledelsen er igang med at undersøge mulighederne for kompensation for lønninger og faste omkostninger fra staten. Ledelsen overvåger ligeledes nøje koncernens økonomiske udvikling og likviditet. Ledelsen vurderer, at koncernen står robust i forhold til at imødegå det økonomiske tab, men det er klart, at jo længere tid restriktionerne forlænges, desto større tab, vil der blive realiseret. Koncernens bankforbindelse har ligeledes udtrykt støtte til at yde de nødvendige lån, såfremt behovet måtte opstå.

På den baggrund er det pt. ledelsens vurdering, at koncernen kommer igennem krisen, og kan fortsætte driften af hotellerne efterfølgende, hvorfor årsregnskabet aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019	2018	2019	2018	
	49.597.315	43.919.884	8.347.162	7.816.031	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-40.841.498	-39.183.791	-2.418.261	-1.777.043
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.541.156	-3.102.274	-3.168.615	-3.146.405
	Driftsresultat	4.214.661	1.633.819	2.760.286	2.892.583
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.632.608	-1.313.609
	Andre finansielle indtægter	3.964	35.585	0	27.649
2	Øvrige finansielle omkostninger	-170.013	-301.131	-344.282	-238.350
	Resultat før skat	4.048.612	1.368.273	4.048.612	1.368.273
	Skat af årets resultat	0	0	0	0
3	Årets resultat	4.048.612	1.368.273	4.048.612	1.368.273

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
Note					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	109.736.675	112.186.156	109.736.675	112.186.156
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.807.058	8.360.519	880.557	881.327
	Materielle anlægsaktiver i alt	118.543.733	120.546.675	110.617.232	113.067.483
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.005.637	8.066.369
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	15.005.637	8.066.369
	Anlægsaktiver i alt	118.543.733	120.546.675	125.622.869	121.133.852
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	1.088.164	935.106	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.088.164	935.106	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.849.107	2.717.744	93.750	62.500
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.514.456	6.279.413
	Andre tilgodehavender	1.485.430	1.172.997	0	0
7	Periodeafgrænsningsposter	501.612	411.841	112.514	39.797
	Tilgodehavender i alt	4.836.149	4.302.582	8.720.720	6.381.710
	Likvide beholdninger	11.915.682	9.819.585	1.548.954	1.947.558
	Omsætningsaktiver i alt	17.839.995	15.057.273	10.269.674	8.329.268
	Aktiver i alt	136.383.728	135.603.948	135.892.543	129.463.120

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	114.346.082	110.297.470	114.346.082	110.297.470
Egenkapital i alt	124.346.082	120.297.470	124.346.082	120.297.470
Gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter i øvrigt Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	144.306	0	0
Gæld til pengeinstitutter Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	47.512	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.538.971	1.595.610	97.679	93.008
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.294.223	4.253.701	437.827	406.540
Anden gæld	1.511.412	4.343.035	9.994.839	7.844.270
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.693.040	4.922.314	1.016.116	821.832
Gældsforpligtelser i alt	12.037.646	15.306.478	11.546.461	9.165.650
Passiver i alt	136.383.728	135.603.948	135.892.543	129.463.120
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
9 Eventualposter				
10 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
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
Egenkapital 1. januar 2019	10.000.000	110.297.470	120.297.470
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.048.612	4.048.612
	10.000.000	114.346.082	124.346.082

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	10.000.000	108.920.195	118.920.195
Regulering kapitalandele i forbindelse med fusion	0	9.002	9.002
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.368.273	1.368.273
Egenkapital 1. januar 2019	10.000.000	110.297.470	120.297.470
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.048.612	4.048.612
	10.000.000	114.346.082	124.346.082

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2019	2018
Årets resultat	4.048.612	1.368.273
12 Ændring i driftskapital	-932.015	1.430.653
11 Reguleringer	4.707.204	3.368.405
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	7.823.801	6.167.331
Renteindbetalinger og lignende	3.964	35.586
Renteudbetalinger og lignende	-170.013	-301.716
Pengestrøm fra ordinær drift	7.657.752	5.901.201
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.657.752	5.901.201
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.681.807	-3.682.841
Salg af materielle anlægsaktiver	143.593	4.517.940
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.538.214	835.099
Optagelse af kortfristet gæld	4.906.660	0
Afdrag på langfristet og kortfristet gæld	-3.620.808	-2.755.694
Lån pr. 1/1 2019 til virksomhed, der er opkøbt i regnskabsåret	-4.309.293	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.023.441	-2.755.694
Ændring i likvider	2.096.097	3.980.606
Likvider 1. januar 2019	9.819.585	5.838.979
Likvider 31. december 2019	11.915.682	9.819.585
Likvider		
Likvide beholdninger	11.915.682	9.819.585
Likvider 31. december 2019	11.915.682	9.819.585

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	36.536.277	35.654.218	2.056.216	1.365.707
Pensioner	2.544.339	2.116.712	275.259	253.557
Andre omkostninger til social sikring	997.444	811.670	27.324	22.680
Personaleomkostninger i øvrigt	763.438	601.191	59.462	135.099
	40.841.498	39.183.791	2.418.261	1.777.043
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	97	95	3	2
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	88.835	230.396	230.171
Andre finansielle omkostninger	170.013	212.296	113.886	8.179
	170.013	301.131	344.282	238.350
3. Forslag til resultatdisponering				
Overføres til overført resultat			4.048.612	1.368.273
Disponeret i alt			4.048.612	1.368.273

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2019	273.247.850	278.429.668	273.247.850	278.429.668
Tilgang i årets løb	523.431	43.795	523.431	43.795
Afgang i årets løb	0	-5.225.616	0	-5.225.616
Kostpris 31. december 2019	273.771.281	273.247.847	273.771.281	273.247.847
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-161.061.691	-159.856.656	-161.061.691	-159.856.656
Årets afskrivninger	-2.972.915	-2.930.651	-2.972.915	-2.930.651
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.725.616	0	1.725.616
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-164.034.606	-161.061.691	-164.034.606	-161.061.691
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	109.736.675	112.186.156	109.736.675	112.186.156
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2019	35.228.317	31.870.797	24.565.360	24.422.195
Tilgang i årets løb	2.158.374	3.639.045	194.930	143.165
Afgang i årets løb	-250.000	-281.525	0	0
Kostpris 31. december 2019	37.136.691	35.228.317	24.760.290	24.565.360
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-26.867.798	-25.959.761	-23.684.033	-23.468.280
Årets afskrivninger	-1.552.585	-1.189.562	-195.700	-215.753
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	90.750	281.525	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-28.329.633	-26.867.798	-23.879.733	-23.684.033
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	8.807.058	8.360.519	880.557	881.327

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	50.014.996	59.343.571
Tilgang i årets løb	6.306.660	2.600.000
Afgang i årets løb	0	-11.928.575
Kostpris 31. december 2019	56.321.656	50.014.996
Nedskrivninger 1. januar 2019	-41.948.627	-50.571.459
Resultat fusionerede virksomheder	0	9.001
Årets resultat	1.632.608	-1.313.609
Årets tilbageførsler på afgang	0	11.927.440
Udbytte	-1.000.000	-2.000.000
Nedskrivninger 31. december 2019	-41.316.019	-41.948.627
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	15.005.637	8.066.369

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Montra Hotel A/S
Hotel Hanstholm ApS, Thisted	100 %	1.922.000	-888.073	1.922.000
Odder Parkhotel ApS, Odder	100 %	1.117.199	-170.146	1.117.199
Hotel Sabro Kro ApS, Aarhus	100 %	5.725.314	2.236.171	5.725.314
Hotel Skaga ApS, Hjørring	100 %	1.146.474	266.666	1.146.474
Anpartsselskabet MH af 1. april 1995, Favrskov	100 %	5.094.650	187.990	5.094.650
		15.005.637	1.632.608	15.005.637

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2019	31/12 2018	31/12 2019	31/12 2018
7. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger	475.337	162.233	112.514	39.797
Andre periodeafgrænsningsposter	26.275	249.608	0	0
	501.612	411.841	112.514	39.797

Noter

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2019. Tinglyste ejerpantebreve, 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.

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

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 selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

10. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

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

Koncernregnskab

Selskabets modervirksomhed aflægger ikke koncernregnskab.

	Koncern	
	2019	2018
	<u> </u>	<u> </u>
11. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.541.155	3.102.274
Andre finansielle indtægter	-3.964	-35.585
Øvrige finansielle omkostninger	170.013	301.716
	<u>4.707.204</u>	<u>3.368.405</u>
12. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-153.058	44.276
Ændring i tilgodehavender	-590.206	459.382
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-188.751	191.459
Ændring af gæld til associerede virksomheder	0	735.536
	<u>-932.015</u>	<u>1.430.653</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 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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurs-tab 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 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

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse ved rørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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 nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Thomas Weifenbach Jensen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-207059080114
Tidspunkt for underskrift: 18-05-2020 kl.: 14:22:23
Underskrevet med NemID

Henrik Siersted

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-771681520221
Tidspunkt for underskrift: 18-05-2020 kl.: 16:25:36
Underskrevet med NemID

Jakob Schmidt

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-128512027102
Tidspunkt for underskrift: 18-05-2020 kl.: 15:57:04
Underskrevet med NemID

Jakob Schmidt

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-128512027102
Tidspunkt for underskrift: 18-05-2020 kl.: 15:57:04
Underskrevet med NemID

Svend Aage Jensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-189677971975
Tidspunkt for underskrift: 18-05-2020 kl.: 16:22:45
Underskrevet med NemID

Jens Mølgaard

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-309035851943
Tidspunkt for underskrift: 18-05-2020 kl.: 14:40:08
Underskrevet med NemID

Lasse Nejsum

Som Revisor NEM ID
RID: 39774782
Tidspunkt for underskrift: 18-05-2020 kl.: 16:39:52
Underskrevet med NemID

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.

This document has esignatur Agreement-ID: 4dd01d65Kknq60368993