

**Grant Thornton**  
Godkendt  
Revisionspartnerselskab

Søndergade 34  
8370 Hadsten  
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 98 34 33

[www.grantthornton.dk](http://www.grantthornton.dk)

# **Montra Hotel A/S**

**Viborgvej 780, 8471 Sabro**

**CVR-nr. 16 44 50 37**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2023**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. maj 2024.

---

Jakob Schmidt  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	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 2023</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 2023 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sabro, den 24. april 2024

### 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 2023, 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisoreres 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 24. april 2024

### **Grant Thornton**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

Lasse Kirkegaard 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>	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Søndergade 34 8370 Hadsten
<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**

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	54.085	53.539	42.206	35.384	48.834
Resultat af primær drift	2.313	3.115	442	-4.704	4.215
Finansielle poster, netto	46	-108	-99	-85	-166
Årets resultat	2.359	3.007	343	-4.789	4.049
<b>Balance:</b>					
Balancesum	134.180	137.971	142.334	136.531	136.384
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.211	3.601	509	3.287	2.538
Egenkapital	120.267	122.908	119.900	119.558	124.346
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	89,6	89,1	84,2	87,6	91,2

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 7,9 mio. kr. mod 8,3 mio. kr. sidste år. Bruttofortjenesten i koncernen udgør 54,1 mio. mod 53,5 mio. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2,4 mio. kr. mod 3,0 mio. kr. sidste år.

På baggrund af et særdeles flot 2022, havde koncernen og branchen generelt store forventninger til 2023.

Til trods for at der fortsat var og er krig i Europa og en relativt høj inflation, havde priserne, herunder på råvarer og energi, efterhånden nået et mere stabilt niveau, med færre kraftige udsving.

På denne baggrund fortsatte koncernen sin strategi om at fastholde fokus på priser samtidig med en stram fælles indkøbs- og omkostningspolitik. Resultatet af den nye overenskomst for branchen forventes først implementeret i 2024, hvilket vil lægge yderligere pres på koncernens omkostninger.

Ledelsen anser på denne baggrund resultatet for 2023 for tilfredsstillende, og i overensstemmelse med forventningen i f.t. sidste årsregnskab.

Hotellerne leverer fortsat meget tilfredsstillende gæstetilfredshedsresultater på alle de vigtigste måleplatforme.

Koncernen står stærkt finansielt, med positiv likviditet og en egenkapital på cirka 120 mio. kr.

### Miljøforhold

Montra Hotellerne prioriterer en ansvarlig og bæredygtig drift og implementerede derfor også igen i 2023 en række nye skærpede krav fra GREEN-KEY, som er turismens internationale miljømærke, og som koncernen har investeret betydelige ressourcer i.

### Videnressourcer

For en hotel- og restaurationsvirksomhed er medarbejderne en væsentlig del af serviceoplevelsen, hvorfor koncernen løbende tilstræber at skabe et attraktivt og udviklende arbejdsmiljø. Montra koncernen investerer ligeledes meget i uddannelse og kompetenceudvikling både i elever og erfarne medarbejdere.

### Den forventede udvikling

Koncernen forventer samlet set at komme ud af regnskabsåret 2024 med et positivt resultat i størrelsesordenen 2 - 4 mio. kr.

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	<b>54.085.087</b>	<b>53.539.119</b>	<b>7.888.095</b>	<b>8.308.625</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
1 Personaleomkostninger	-46.488.109	-45.267.881	-3.112.330	-3.059.466
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.283.554	-5.156.103	-3.316.044	-3.282.900
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.313.424</b>	<b>3.115.135</b>	<b>1.459.721</b>	<b>1.966.259</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	837.272	1.053.768
Andre finansielle indtægter	81.789	6.570	64.243	0
Øvrige finansielle omkostninger	-35.783	-114.295	-1.806	-12.617
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.359.430</b>	<b>3.007.410</b>	<b>2.359.430</b>	<b>3.007.410</b>
Skat af årets resultat	0	0	0	0
<b>2 Årets resultat</b>	<b>2.359.430</b>	<b>3.007.410</b>	<b>2.359.430</b>	<b>3.007.410</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
3	Grunde og bygninger	98.515.023	101.264.017	98.515.023	101.264.017
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.169.817	9.493.035	547.386	745.552
	Materielle anlægsaktiver i alt	106.684.840	110.757.052	99.062.409	102.009.569
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.164.963	10.327.691
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	11.164.963	10.327.691
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>106.684.840</b>	<b>110.757.052</b>	<b>110.227.372</b>	<b>112.337.260</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Råvarer og hjælpematerialer	862.020	1.060.413	0	0
	Varebeholdninger i alt	862.020	1.060.413	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.200.680	3.225.565	71.273	69.753
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.370.468	12.915.606
	Andre tilgodehavender	2.596.242	2.416.649	265.035	315.809
6	Periodeafgrænsningposter	953.583	1.059.440	259.084	439.187
	Tilgodehavender i alt	5.750.505	6.701.654	3.965.860	13.740.355
	Likvide beholdninger	20.882.834	19.451.737	15.114.109	1.269.418
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>27.495.359</b>	<b>27.213.804</b>	<b>19.079.969</b>	<b>15.009.773</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>134.180.199</b>	<b>137.970.856</b>	<b>129.307.341</b>	<b>127.347.033</b>

**Balance 31. december**

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	107.267.016	109.907.586	107.267.016	109.907.586
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>120.267.016</b>	<b>122.907.586</b>	<b>120.267.016</b>	<b>122.907.586</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
7 Anden gæld	766.907	740.974	52.678	50.895
Langfristede gældsforpligtelser i alt	766.907	740.974	52.678	50.895
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.466.518	1.926.224	434.763	671.891
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.887.618	3.404.111	684.509	882.295
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.547.612	1.266.930
Anden gæld	7.792.140	8.991.961	1.320.763	1.567.436
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.146.276	14.322.296	8.987.647	4.388.552
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.913.183</b>	<b>15.063.270</b>	<b>9.040.325</b>	<b>4.439.447</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>134.180.199</b>	<b>137.970.856</b>	<b>129.307.341</b>	<b>127.347.033</b>
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
9 Eventualposter				
10 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 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
Egenkapital 1. januar 2023	10.000.000	109.907.586	3.000.000	122.907.586
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.640.570	3.000.000	359.430
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	2.000.000	0	2.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-2.000.000	0	-2.000.000
	<b>10.000.000</b>	<b>107.267.016</b>	<b>3.000.000</b>	<b>120.267.016</b>

**Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden**

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
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
Egenkapital 1. januar 2023	10.000.000	109.907.586	3.000.000	122.907.586
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.640.570	3.000.000	359.430
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	2.000.000	0	2.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-2.000.000	0	-2.000.000
	<b>10.000.000</b>	<b>107.267.016</b>	<b>3.000.000</b>	<b>120.267.016</b>

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

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Årets resultat	2.359.430	3.007.410
11 Ændring i driftskapital	-26.478	-220.605
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.332.952	2.786.805
Renteindbetalinger og lignende	81.795	6.569
Renteudbetalinger og lignende	-35.789	-114.296
Pengestrøm fra ordinær drift	2.378.958	2.679.078
Regulering afskrivninger samt finansieringsomkostninger, netto	5.237.548	5.263.829
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>7.616.506</b>	<b>7.942.907</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.211.342	-3.601.506
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-1.211.342</b>	<b>-3.601.506</b>
Forøgelse af langfristet gæld	25.933	-34.609
Betalt udbytte	-5.000.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-4.974.067</b>	<b>-34.609</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.431.097</b>	<b>4.306.792</b>
Likvider 1. januar 2023	19.451.737	15.144.945
<b>Likvider 31. december 2023</b>	<b>20.882.834</b>	<b>19.451.737</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	20.882.834	19.451.737
<b>Likvider 31. december 2023</b>	<b>20.882.834</b>	<b>19.451.737</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
<b>1. Personalemkostninger</b>				
Lønninger og gager	41.929.098	41.227.444	2.686.801	2.658.391
Pensioner	3.352.815	2.879.927	396.790	338.640
Andre omkostninger til social sikring	1.206.196	1.160.510	28.739	62.435
	<b>46.488.109</b>	<b>45.267.881</b>	<b>3.112.330</b>	<b>3.059.466</b>
Direktion	2.106.833	1.962.975	2.106.833	1.962.975
Bestyrelse	320.000	320.000	320.000	320.000
<b>Direktion og bestyrelse</b>	<b>2.426.833</b>	<b>2.282.975</b>	<b>2.426.833</b>	<b>2.282.975</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	106	106	3	3
			Modervirksomhed	
			2023	2022
<b>2. Forslag til resultatdisponering</b>				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			2.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret			3.000.000	3.000.000
Overføres til overført resultat			0	7.410
Disponeret fra overført resultat			-2.640.570	0
<b>Disponeret i alt</b>			<b>2.359.430</b>	<b>3.007.410</b>

## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>3. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. januar 2023	274.478.693	274.219.014	274.478.693	274.219.014
Tilgang i årets løb	368.884	259.679	368.884	259.679
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>274.847.577</b>	<b>274.478.693</b>	<b>274.847.577</b>	<b>274.478.693</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-173.214.676	-170.128.388	-173.214.676	-170.128.388
Årets afskrivninger	-3.117.878	-3.086.288	-3.117.878	-3.086.288
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b>-176.332.554</b>	<b>-173.214.676</b>	<b>-176.332.554</b>	<b>-173.214.676</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>98.515.023</b>	<b>101.264.017</b>	<b>98.515.023</b>	<b>101.264.017</b>
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. januar 2023	43.827.507	40.485.678	25.230.290	25.185.290
Tilgang i årets løb	842.456	3.341.829	0	45.000
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>44.669.963</b>	<b>43.827.507</b>	<b>25.230.290</b>	<b>25.230.290</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-34.334.472	-32.264.655	-24.484.738	-24.288.125
Årets afskrivninger	-2.165.674	-2.069.817	-198.166	-196.613
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b>-36.500.146</b>	<b>-34.334.472</b>	<b>-24.682.904</b>	<b>-24.484.738</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>8.169.817</b>	<b>9.493.035</b>	<b>547.386</b>	<b>745.552</b>



## Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2023	58.009.646	58.009.646
<b>Kostpris 31. december 2023</b>	<b>58.009.646</b>	<b>58.009.646</b>
Nedskrivninger 1. januar 2023	-47.681.955	-48.735.723
Årets resultat	837.272	1.053.768
<b>Nedskrivninger 31. december 2023</b>	<b>-46.844.683</b>	<b>-47.681.955</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023</b>	<b>11.164.963</b>	<b>10.327.691</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 %	2.942.262	-1.098.658	2.942.262
Odder Parkhotel ApS, Odder	100 %	1.384.874	-649.221	1.384.874
Hotel Sabro Kro ApS, Aarhus	100 %	4.609.313	1.722.255	4.609.313
Hotel Skaga ApS, Hjørring	100 %	2.228.514	862.896	2.228.514
		<b>11.164.963</b>	<b>837.272</b>	<b>11.164.963</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>6. Periodeafgrænsningposter</b>				
Forudbetalte omkostninger	953.583	1.059.440	259.084	439.187
	<b>953.583</b>	<b>1.059.440</b>	<b>259.084</b>	<b>439.187</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
<b>7. Anden gæld</b>				
	<b>766.907</b>	<b>740.974</b>	<b>52.678</b>	<b>50.895</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	766.907	740.974	52.678	50.895

## Noter

---

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2023. 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.

### 9. 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  
forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

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

### 10. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Jonna Kjeldsen, 4 Rue des Roses, 98000 Monaco

Hovedaktionær

	Koncern	
	2023	2022
<b>11. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	198.393	-97.056
Ændring i tilgodehavender	951.149	7.212.562
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.176.020	-7.336.111
	<b>-26.478</b>	<b>-220.605</b>

## 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 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

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 revurderes 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 kostpris.

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 koncerninterne 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 nettorealisationseværdien 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 acontoskatter.

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 gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer 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 nominel 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **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”.

### **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.



# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Henrik Siersted (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: 180d0488-1484-42ad-9e18-b901b7f61114

IP: 94.189.xxx.xxx

2024-05-14 06:59:00 UTC



## Svend Aage Jensen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 45882f72-2293-42d2-92c3-439e7e3b4d88

IP: 188.228.xxx.xxx

2024-05-14 07:03:22 UTC



## Thomas Weifenbach Jensen (CPR valideret)

Adm. direktør

Serienummer: b790028f-43ab-45f9-aa35-1701755d31b6

IP: 87.54.xxx.xxx

2024-05-14 09:13:34 UTC



## Jens Mølgaard (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 95929305-5bb3-4ef9-94b7-81208272342b

IP: 46.246.xxx.xxx

2024-05-21 08:13:22 UTC



## Jakob Schmidt (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: 7bdadc8d-05d6-4644-b642-3eb51f87fba5

IP: 82.163.xxx.xxx

2024-05-21 08:49:03 UTC



## Lasse Kirkegaard Nejsum (CVR valideret)

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936

Revisor

På vegne af: Grant Thornton

Serienummer: 998699c5-6ace-43aa-9051-18d157e3fdd7

IP: 62.243.xxx.xxx

2024-05-21 08:53:21 UTC



Penneo dokumentnøgle: P1TSF-ATF84-OTPOX-20QGW-E388A-zBTCC

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**