

Dragsholm Slot P/S
Dragsholm Allé 2A, 4534 Hørve

Årsrapport for
2015

CVR-nr. 32 27 86 47

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2016.

Mikkel Primdal Kæregaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Noter

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Dragsholm Slot P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørve, den 24. maj 2016

Direktion

Mads Bøttger

Bestyrelse

Mikkel Primdal Kæregaard
Formand

Claus Fribo

Mads Bøttger

Søren Hougaard

Michael Kristiansen

Kræn Østergård Nielsen

Komplementar

Dragsholm
Komplementarselskab ApS

Slots

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Dragsholm Slot P/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dragsholm Slot P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 24. maj 2016

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Dragsholm Slot P/S
Dragsholm Allé 2A
4534 Hørve

CVR-nr.: 32 27 86 47
Stiftet: 1. januar 2009
Hjemsted: Dragsholm
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
7. regnskabsår

Bestyrelse

Mikkel Primdal Kæregaard, Formand
Claus Fribo
Mads Bøttger
Søren Hougaard
Michael Kristiansen
Kræn Østergård Nielsen

Direktion

Mads Bøttger

Komplementar

Dragsholm Slots Komplementarselskab ApS

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Associerede virksomheder

Restaurationsselskabet af 15. april 2011 K/S, København
Restaurationsselskabet af 26. januar 2012 K/S, København
Administrationsselskabet af 15. juni 2012 K/S, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består af at drive hotel og restaurationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13.731 t.kr. mod 12.438 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.240 t.kr. mod 959 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

2015 har været et godt år på slottet med en positiv vækst. Årets start var fortsat præget af de mange restaureringer efter branden den 27. november 2014. Dette påvirkede i nogen grad driften på slottet, men vi har været fornuftigt dækket ind af driftstabsforsikringen. Det var dejligt i midten af året at kunne åbne den sidste del af slottet, og der er kun nogle få arbejder tilbage, som vi under hensyn til vejrliget lader vente på for årets komme.

Vi har oplevet en positiv fremgang i antallet af gæster, ligesom der har været stor opmærksomhed for slottet fra både national og international presse. Ordrebøgerne for det kommende år ser rigtig positive ud, og vi oplever en stor tilstrømning af både gastro-, kultur- og naturturister til slottet, hvilket også yderligere bliver understøttet af, at Odsherred i det forgangne år fik Unescos stempel for sin særlige geologi, natur samt de livsvilkår dette har skabt for området, en fortælling hvor slottet har en helt central rolle.

Set i lyset af markedet generelt, og de udfordringer vi havde i forbindelse med branden i 2014, er vi godt tilfredse med årets resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dragsholm Slot P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ændring i varelager samt eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital måles til kostpris. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien 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. Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	13.731.137	12.438.206
1 Personaleomkostninger	-11.534.684	-10.369.148
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.123.661	-1.145.823
Driftsresultat	1.072.792	923.235
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	249.352	108.572
Andre finansielle indtægter	39.000	46.200
2 Øvrige finansielle omkostninger	-121.328	-118.619
Årets resultat	1.239.816	959.388
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.208.140	931.231
Komplementar	31.676	28.157
Disponeret i alt	1.239.816	959.388

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Indretning lejede lokaler	6.956.181	7.709.319
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.022.637</u>	<u>847.861</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.978.818</u>	<u>8.557.180</u>
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	713.336	493.984
5	Ansvarlig lånekapital	<u>1.700.000</u>	<u>1.700.000</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.413.336</u>	<u>2.193.984</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.392.154</u>	<u>10.751.164</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>1.870.806</u>	<u>1.685.361</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>1.870.806</u>	<u>1.685.361</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.113.075	164.555
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.855.736	5.443.731
	Andre tilgodehavender	265.557	6.958.389
	Periodeafgrænsningsposter	<u>349.385</u>	<u>280.536</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>9.583.753</u>	<u>12.847.211</u>
	Likvide beholdninger	<u>679.187</u>	<u>227.725</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.133.746</u>	<u>14.760.297</u>
	Aktiver i alt	<u>22.525.900</u>	<u>25.511.461</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
7	Komplementar	285.086	253.410
8	Overført resultat	11.290.025	10.081.884
	Egenkapital i alt	<u>12.075.111</u>	<u>10.835.294</u>
 Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>30.000</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>30.000</u>
 Gældsforpligtelser			
	Deposita	<u>20.700</u>	<u>20.700</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.700</u>	<u>20.700</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.691.248	6.589.401
	Gæld til associerede virksomheder	1.692.742	1.522.727
	Anden gæld	7.046.099	6.513.339
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.430.089</u>	<u>14.625.467</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>10.450.789</u>	<u>14.646.167</u>
	Passiver i alt	<u>22.525.900</u>	<u>25.511.461</u>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.812.154	9.576.542
Pensioner	355.509	437.866
Andre omkostninger til social sikring	106.521	102.182
Personaleomkostninger i øvrigt	260.500	252.558
	<u>11.534.684</u>	<u>10.369.148</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	121.328	118.619
	<u>121.328</u>	<u>118.619</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	9.791.250	4.201.224
Tilgang	30.400	514.899
Kostpris 31. december 2015	<u>9.821.650</u>	<u>4.716.123</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	2.081.931	3.353.363
Årets afskrivninger	783.538	340.123
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>2.865.469</u>	<u>3.693.486</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>6.956.181</u>	<u>1.022.637</u>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014		
4. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	43.332	43.332		
Kostpris 31. december 2015	43.332	43.332		
Opskrivninger 1. januar 2015	423.984	300.012		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	246.020	120.640		
Opskrivninger 31. december 2015	670.004	420.652		
Overført til hensatte forpligtelser	0	30.000		
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	30.000		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	713.336	493.984		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Dragsholm Slot P/S
Restaurationsselskabet af 15. april 2011 K/S, København	33,33 %	3.819.742	650.251	700.004
Restaurationsselskabet af 26. januar 2012 K/S, København	33,33 %	-1.054.741	1.095.170	3.332
Administrationsselskabet af 15. juni 2012 K/S, København	33,33 %	117.758	7.518	10.000
		2.882.759	1.752.939	713.336
5. Ansvarlig lånekapital				
Kostpris 1. januar 2015			1.700.000	1.700.000
Kostpris 31. december 2015			1.700.000	1.700.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015			1.700.000	1.700.000
6. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2015			500.000	500.000
			500.000	500.000

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
7. Komplementar		
Komplementar 1. januar 2015	253.410	225.253
Henlagt af årets resultat	<u>31.676</u>	<u>28.157</u>
	<u>285.086</u>	<u>253.410</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	10.081.885	9.150.653
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.208.140</u>	<u>931.231</u>
	<u>11.290.025</u>	<u>10.081.884</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har påtaget sig at hæfte som selvskyldnerkautionist for associeret virksomheds' huslejeforpligtelser i henhold til kontrakt.

Selskabet er kommanditist i flere kommanditselskaber, hvor den samlede ej opkrævede kommanditkapital udgør 1,8 mio. kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Andre anlæg driftsmateriel og inventar	1.023 t.kr.
Varebeholdninger	1.871 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.113 t.kr.