

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

Årsrapport for
2016

CVR-nr. 32 27 86 47

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2017..

Mikkel Primdal Kæregaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørve, den 3. maj 2017

Direktion

Mads Bøttger

Bestyrelse

Mikkel Primdal Kæregaard
formand

Claus Fribo

Mads Bøttger

Søren Hougaard

Kræn Østergård Nielsen

Peter Ole Bruun

Komplementar

Dragsholm Slots
Komplementarselskab ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dragsholm Slot P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dragsholm Slot P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 3. maj 2017

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 8. regnskabsår
Bestyrelse	Mikkel Primdal Kæregaard, formand Claus Fribo Mads Bøttger Søren Hougaard Kræn Østergård Nielsen Peter Ole Bruun
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, Dragsholm Restaurationsselskabet af 26. januar 2012 K/S, Dragsholm Administrationsselskabet af 15. juni 2012 K/S, Dragsholm Restaurationsselskabet af 20. maj 2016 K/S, Dragsholm Restaurationsselskabet af 1. november 2016 K/S, Dragsholm

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består af at drive hotel og restaurationsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13.252 t.kr. mod 13.731 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 904 t.kr. mod 1.240 t.kr. sidste år.

2016 har været et godt år på slottet med en positiv vækst. 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 Unescos stempel for sin særlige geologi, natur samt de livsvilkår dette har skabt for området, en fortælling hvor slottet har en helt central rolle.

Et af årets højdepunkterne var H.K.H. Dronning Margrethes besøg i Odsherred, hvor vi på slottet havde fornøjelsen af at byde majestæten frokost og vise hende det bedste af Odsherreds terroir både i henhold til mad og vin.

2016 blev også året, hvor slottet blev beriget med en vinmark på voldgravskrånningen mod Sejrøbugten, hvilket har skabt stor interesse og glæde for vores gæster.

Vi har udbygget bestyrelsen med nye kompetencer, der ruster virksomheden til fremtiden, ligesom vi fortsat har investeret i relaterede forretningsområder med åbning af restauranter i både København og Jylland. Vi har stor fokus på at lande en Michelin-stjerne i 2017, hvilket vil sikre slottet et ekstra stærkt livsgrundlag for fremtiden.

Set i lyset af markedet generelt, er vi godt tilfredse med årets resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dragsholm Slot P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 varebeholdninger.

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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5-15 år.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	13.251.900	13.731.136
1 Personaleomkostninger	-11.335.221	-11.534.683
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.134.492	-1.123.661
Driftsresultat	782.187	1.072.792
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	161.246	249.352
Andre finansielle indtægter	37.600	39.000
2 Øvrige finansielle omkostninger	-77.019	-121.328
Årets resultat	904.014	1.239.816
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	868.378	1.208.140
Komplementar	35.636	31.676
Disponeret i alt	904.014	1.239.816

Balance 31. december

Aktiver	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	795.502	1.022.637
4 Indretning af lejede lokaler	<u>6.315.536</u>	<u>6.956.181</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.111.038</u>	<u>7.978.818</u>
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	934.582	713.336
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.700.000</u>	<u>1.700.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.634.582</u>	<u>2.413.336</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.745.620</u>	<u>10.392.154</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>1.971.727</u>	<u>1.870.806</u>
Varebeholdninger i alt	<u>1.971.727</u>	<u>1.870.806</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	703.357	1.113.075
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.599.038	7.855.736
Andre tilgodehavender	406.456	265.557
Periodeafgrænsningsposter	<u>347.489</u>	<u>349.385</u>
Tilgodehavender i alt	<u>10.056.340</u>	<u>9.583.753</u>
Likvide beholdninger	<u>881.914</u>	<u>679.187</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.909.981</u>	<u>12.133.746</u>
Aktiver i alt	<u>22.655.601</u>	<u>22.525.900</u>

Balance 31. december

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	500.000	500.000
8 Komplementar	320.722	285.086
9 Overført resultat	12.158.403	11.290.025
Egenkapital i alt	<u>12.979.125</u>	<u>12.075.111</u>
Gældsforpligtelser		
Deposita	20.700	20.700
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.700</u>	<u>20.700</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.583.696	1.691.248
Gæld til tilknyttede virksomheder	901.214	1.692.742
Anden gæld	7.170.866	7.046.099
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>9.655.776</u>	<u>10.430.089</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>9.676.476</u>	<u>10.450.789</u>
Passiver i alt	<u>22.655.601</u>	<u>22.525.900</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.428.983	10.812.154
Pensioner	511.445	355.509
Andre omkostninger til social sikring	112.545	106.521
Personaleomkostninger i øvrigt	282.248	260.499
	<u>11.335.221</u>	<u>11.534.683</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>34</u>	<u>33</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	77.019	121.328
	<u>77.019</u>	<u>121.328</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	4.716.123	4.201.224
Tilgang i årets løb	113.166	514.899
Kostpris 31. december 2016	<u>4.829.289</u>	<u>4.716.123</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-3.693.486	-3.353.363
Årets af-/nedskrivninger	-340.301	-340.123
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-4.033.787</u>	<u>-3.693.486</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>795.502</u>	<u>1.022.637</u>
4. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2016	9.821.650	9.791.250
Tilgang i årets løb	153.546	30.400
Kostpris 31. december 2016	<u>9.975.196</u>	<u>9.821.650</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-2.865.469	-2.081.931
Årets af-/nedskrivninger	-794.191	-783.538
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-3.659.660</u>	<u>-2.865.469</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>6.315.536</u>	<u>6.956.181</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	43.332	43.332
Tilgang i årets løb	60.000	0
Kostpris 31. december 2016	<u>103.332</u>	<u>43.332</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	670.004	423.984
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	161.246	246.020
Opskrivninger 31. december 2016	<u>831.250</u>	<u>670.004</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>934.582</u>	<u>713.336</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Dragsholm Slot P/S
Restaurationsselskabet af 15. april 2011 K/S, Dragsholm	33,33 %	4.390.481	575.600	891.250
Restaurationsselskabet af 26. januar 2012 K/S, Dragsholm	33,33 %	-179.679	877.561	3.332
Administrationselskabet af 15. juni 2012 K/S, Dragsholm	33,33 %	122.123	8.082	10.000
Restaurationsselskabet af 20. maj 2016 K/S, Dragsholm	33,33 %	81.687	-98.313	0
Restaurationsselskabet af 1. november 2016 K/S, Dragsholm	33,33 %	0	0	30.000
		<u>4.414.612</u>	<u>1.362.930</u>	<u>934.582</u>

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Restaurationsselskabet af 15. april 2011 K/S	Dragsholm	33,33 %
Restaurationsselskabet af 26. januar 2012 K/S	Dragsholm	33,33 %
Administrationselskabet af 15. juni 2012 K/S	Dragsholm	33,33 %
Restaurationsselskabet af 20. maj 2016 K/S	Dragsholm	33,33 %
Restaurationsselskabet af 1. november 2016 K/S	Dragsholm	33,33 %

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2016	<u>1.700.000</u>	<u>1.700.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.700.000</u>	<u>1.700.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.700.000</u>	<u>1.700.000</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
8. Komplementar		
Komplementar 1. januar 2016	285.086	253.410
Henlagt af årets resultat	<u>35.636</u>	<u>31.676</u>
	<u>320.722</u>	<u>285.086</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	11.290.025	10.081.885
Årets overførte overskud eller underskud	<u>868.378</u>	<u>1.208.140</u>
	<u>12.158.403</u>	<u>11.290.025</u>

Noter

10. 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 1,9 mio. kr.

Sikkerhed for gæld til pengeinstitut i søsterselskaber, totalt 0 t.kr., har selskabet stillet ubegrænset selvskyldnerkaution.

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	796 t.kr.
Varebeholdninger	1.972 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	703 t.kr.
Immaterielle rettigheder	0 t.kr.

Der er til sikkerhed for huslejeforpligtelse i søsterselskab stillet anfordringsgaranti med 400 t.kr.