

Dragsholm Slot P/S

Dragsholm Allé 2A, 4534 Hørve

Årsrapport for

2021

CVR-nr. 32 27 86 47

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juli 2022.

Mikkel Primdal Kæregaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 13 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 13 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 14 Pengestrømsopgørelse
- 15 Noter
- 23 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Dragsholm Slot P/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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørve, den 15. juli 2022

Direktion

Mads Hylleholt Bøttger
Direktør

Bestyrelse

Mikkel Primdal Kæregaard
Bestyrelsesformand

Morten Hansen
Bestyrelsesmedlem

Mads Hylleholt Bøttger
Bestyrelsesmedlem

Søren Hougaard
Bestyrelsesmedlem

Komplementar

Dragsholm Slots Komplementarselskab ApS

Mads Bøttger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dragsholm Slot P/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dragsholm Slot P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller virksomheden, 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 virksomheden 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.

København, den 15. juli 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

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 13. regnskabsår
Bestyrelse	Mikkel Primdal Kæregaard, Bestyrelsesformand Morten Hansen, Bestyrelsesmedlem Mads Hylleholt Bøttger, Bestyrelsesmedlem Søren Hougaard, Bestyrelsesmedlem
Direktion	Mads Hylleholt Bøttger, Direktør
Komplementar	Dragsholm Slots Komplementarselskab ApS
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Hotelselskabet af 8. februar 2018 K/S, København Mellemholdingselskabet af 26. april 2018 K/S, København Administrationsselskabet af 15. juni 2012 K/S, København Restaurationselskabet af 1. november 2016 K/S, København Restaurationselskabet af 24. januar 2019 K/S, København Restaurationselskabet af 15. april 2011 K/S, København Restaurationselskabet af 26. januar 2012 K/S, København Restaurationselskabet af 20. maj 2016 K/S, København

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	69.081	17.214
Resultat af primær drift	-3.605	-7.990
Finansielle poster, netto	-1.063	-4.823
Årets resultat	-4.668	-12.813
Balance:		
Balancesum	89.356	54.249
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.941	14.392
Egenkapital	977	6.111
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	19.130	7.881
Investeringsaktivitet	-2.409	-14.392
Finansieringsaktivitet	3.473	9.169
Pengestrømme i alt	20.194	2.658
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	147	56
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	55,5	33,3
Soliditetsgrad	1,3	11,2
Egenkapitalforrentning	-118,6	-423,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Dragsholm Slot P/S's aktivitet består af at drive hotel- og restaurationsvirksomhed.

Koncernen bestod i 2020 af Dragsholm Slot P/S og Hotellselskabet af 8. februar 2018 K/S, som driver Jørgensens Hotel i Horsens. For 2021 består koncernen også af Mellemløbselskabet af 26. april 2018 K/S og dets datterselskaber, som står for driften af de 6 Brdr. Price restauranter. De 8 driftsselskaber i koncernen har fælles ledelse og administration.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 19.740.000 kr. mod 15.536.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -4.919.000 kr. mod -12.817.000 kr. sidste år.

Ligesom i 2020 er koncernens resultater negativt påvirket af Covid-19 krisen, som bl.a. havde som konsekvens, at Dragsholm Slot og dets tilknyttede og associerede virksomheder var lukket i ca. 1/3 af regnskabsåret. I det lys var det endog meget tilfredsstillende, at Dragsholm Slot formåede at sætte omsætningsrekorder flere måneder i træk og for hele 2021 nåede det højeste omsætningsniveau i hele Slottets historie.

Driften i Dragsholm Slot P/S bidrog med et positivt nettoresultat på 1.990 t.kr., men resultaterne i tilknyttede virksomhederne forringede resultatet med et samlet underskud på 6.909 t.kr., hvilket dog var en del bedre end resultaterne i det første "Corona-år". Det var primært Jørgensens Hotel, som trak resultaterne ned. Hotellet skulle have været fuldt genåbnet den 17. marts 2020 ovenpå to års gennemgribende renoveringer af det ikoniske hotel. Særligt selskabs- og konferenceforretningen har været hårdt ramt af de mange restriktioner og nedlukninger i de forgangne to år.

Alle restauranter og hoteller i koncernen har oplevet en positiv salgsudvikling og en styrket markedspositionering, siden genåbningerne i slutningen af april 2021, men gik desværre glip af en del salg i december, hvor der atter måtte lukkes ned pga. en stigende Corona-smitte.

Under disse mange Corona-nedlukninger har fokus været på dels at tilpasse omkostningerne og hjemtage Covid-19 kompensationer til delvis dækning af den mistede indtjening, dels at optimere organisationen, de interne processer samt marketingindsatsen. Det er samtidig lykkedes at afdække en del af den samlede finansiering gennem de statsgaranterede Covid-19 lån, som herved er gået fra at være kortfristede lån til langfristede lån.

I 2022 har koncernen været i stand til at tilbagebetale de særlige moms- og A-skattelån i foråret 2022 uden at skulle optage yderligere kreditter.

Efter regnskabsårets udløb har bankforbindelsen på baggrund af årsrapporten for koncernen bekræftet, at de vil opretholde de nuværende kreditter, ligesom at selskabets ene-aktionær har afgivet tilbagetrædelseserklæring for sit tilgodehavende på i alt 10.363 t.kr. hvilket sikrer at koncernens forventede aktivitet kan realiseres.

Ledelsesberetning

Omstændighederne taget i betragtning er ledelsen tilfreds med årets samlede resultat og vurderer, at virksomhederne og hele organisationen er godt rustet til en fremtid under mere normale driftsvilkår.

Koncernens likvider er i 2021 steget med 23.978 t.kr., nemlig fra 3.629 t.kr. til 27.607 t.kr.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et betydeligt positivt resultat for 2022. I de første 4 måneder af 2022 har koncernen realiseret et bedre resultat end budgetteret, hvorfor det er ledelsens forventning at næste års resultat realiseres over budget.

Det forventes også, at ene-aktionærens tilgodehavende konverteres til egenkapital i løbet af efteråret 2022.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet væsentlig usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Eksternt miljø

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift. Koncernen overholder som minimum al gældende lovgivning indenfor området. Gældende arbejdsmiljølovgivning overholdes, og der arbejdes målrettet på at forbedre arbejdsmiljøet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	69.081	17.214	19.740	15.536
2	-63.006	-21.233	-14.777	-12.642
	-9.680	-3.971	-2.718	-2.194
	-3.605	-7.990	2.245	700
	0	0	-6.909	-8.973
	0	-4.361	0	-4.361
	74	35	34	35
	-1.137	-497	-289	-218
4	-4.668	-12.813	-4.919	-12.817
	-4.263	-12.817		
3	-405	4		
	-4.668	-12.813		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
5	Branding og udvikling af hotelkoncept	869	1.123	0	0
6	Software	461	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.330</u>	<u>1.123</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.222	36.356	23.253	24.624
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>45.222</u>	<u>36.356</u>	<u>23.253</u>	<u>24.624</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.175	1
9	Kapitalinteresse	0	1	0	1
10	Andre kapitalandele	0	1.700	1.700	1.700
11	Deposita	1.193	1.170	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.193</u>	<u>2.871</u>	<u>8.875</u>	<u>1.702</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>47.745</u>	<u>40.350</u>	<u>32.128</u>	<u>26.326</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	0	0	3.496	2.810
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.445	3.382	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>6.445</u>	<u>3.382</u>	<u>3.496</u>	<u>2.810</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.209	850	1.014	756
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	3.527	0	3.527
	Andre tilgodehavender	3.493	755	620	674
12	Periodeafgrænsningsposter	1.857	1.756	543	455
	Tilgodehavender i alt	<u>7.559</u>	<u>6.888</u>	<u>2.177</u>	<u>5.412</u>
	Likvide beholdninger	<u>27.607</u>	<u>3.629</u>	<u>1.870</u>	<u>3.518</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>41.611</u>	<u>13.899</u>	<u>7.543</u>	<u>11.740</u>
	Aktiver i alt	<u>89.356</u>	<u>54.249</u>	<u>39.671</u>	<u>38.066</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	500	500	500	500
	Komplementar	528	491	528	491
	Overført resultat	108	5.064	107	5.063
	Egenkapital før				
	minoritetsinteresser	1.136	6.055	1.135	6.054
	Minoritetsinteresser	-159	56	0	0
	Egenkapital i alt	977	6.111	1.135	6.054
Hensatte forpligtelser					
13	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.631	940
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	3.631	940
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	12.228	5.971	3.278	5.971
	Anden gæld	1.236	409	283	243
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.464	6.380	3.561	6.214
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.350	0	450	0
	Gæld til pengeinstitutter	12.587	13.618	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	800	1.706	800	1.706
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.254	2.490	2.820	1.914
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.710	0
14	Anden gæld	49.460	22.861	21.564	21.238
15	Periodeafgrænsningsposter	2.464	1.083	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	74.915	41.758	31.344	24.858
	Gældsforpligtelser i alt	88.379	48.138	34.905	31.072
	Passiver i alt	89.356	54.249	39.671	38.066

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Passiver				
1 Særlige poster				
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17 Eventualposter				
18 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Komplementar</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>Minoritetsinte-</u> <u>resser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	500	457	5.064	55	6.076
Henlagt af årets resultat	0	34	0	4	38
Hævet/indbetalt	0	0	0	-3	-3
Egenkapital 1. januar 2021	500	491	5.064	56	6.111
Korrektion som følge af opkøb	0	0	-218	218	0
Henlagt af årets resultat	0	37	-4.738	-405	-5.106
Hævet/indbetalt	0	0	0	-28	-28
	500	528	108	-159	977

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Komplementar</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	500	457	17.914	18.871
Henlagt af årets resultat	0	34	-12.851	-12.817
Egenkapital 1. januar 2021	500	491	5.063	6.054
Henlagt af årets resultat	0	37	-4.956	-4.919
	500	528	107	1.135

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021	2020
Årets resultat	-4.668	-12.813
19 Reguleringer	10.687	8.332
20 Ændring i driftskapital	14.175	12.824
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	20.194	8.343
Renteindbetalinger og lignende	73	35
Renteudbetalinger og lignende	-1.137	-497
Pengestrøm fra ordinær drift	19.130	7.881
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.130	7.881
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-445	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.941	-14.392
Køb af finansielle anlægsaktiver	-23	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.409	-14.392
Optagelse af langfristet gæld	0	5.971
Afdrag på langfristet gæld	-2.242	-187
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	5.715	3.385
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.473	9.169
Ændring i likvider	20.194	2.658
Likvider primo	7.413	971
Likvider ultimo	27.607	3.629
Likvider		
Likvide beholdninger	27.607	3.629
Likvider ultimo	27.607	3.629

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Indtægter:				
Kompensation, Covid-19	19.421.723	5.167.514	4.046.318	3.792.929
	<u>19.421.723</u>	<u>5.167.514</u>	<u>4.046.318</u>	<u>3.792.929</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	19.421.723	5.167.514	4.046.318	3.792.929
Resultat af særlige poster netto	<u>19.421.723</u>	<u>5.167.514</u>	<u>4.046.318</u>	<u>3.792.929</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	56.332	19.591	13.414	11.498
Pensioner	5.657	1.239	1.224	871
Andre omkostninger til social sikring	1.017	225	139	156
Personaleomkostninger i øvrigt	0	178	0	117
	<u>63.006</u>	<u>21.233</u>	<u>14.777</u>	<u>12.642</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.618</u>	<u>2.070</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>147</u>	<u>56</u>	<u>41</u>	<u>36</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
3. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser	-478	0	0	0
Komplementarer i datterselskaber	73	4	0	0
	-405	4	0	0
			Modervirksomhed	
			2021	2020
4. Forslag til resultatdisponering				
Komplementar			37	34
Disponeret fra overført resultat			-4.956	-12.851
Disponeret i alt			-4.919	-12.817
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
5. Branding og udvikling af hotelkoncept				
Kostpris primo	1.271	1.271	0	0
Kostpris ultimo	1.271	1.271	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-148	0	0	0
Årets afskrivninger	-254	-148	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-402	-148	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	869	1.123	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
6. Software				
Tilgang i årets løb	497	0	0	0
Kostpris ultimo	497	0	0	0
Årets afskrivninger	-36	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-36	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	461	0	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	50.955	36.633	38.126	34.681
Tilgang fra opkøb	32.684	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.941	14.392	1.347	3.515
Afgang i årets løb	-422	-70	-396	-70
Kostpris ultimo	85.158	50.955	39.077	38.126
Af- og nedskrivninger primo	-14.599	-11.308	-13.502	-11.308
Af- og nedskrivning fra opkøb, primo	-17.654	0	0	0
Årets afskrivninger	-8.105	-3.361	-2.718	-2.194
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	422	70	396	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-39.936	-14.599	-15.824	-13.502
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.222	36.356	23.253	24.624

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	50	50
Overført fra kapitalinteresser	1.124	0
Tilgang i årets løb	10.800	0
Kostpris ultimo	11.974	50
Værdireguleringer primo	-9.024	-51
Korrektion af tidligere værdireguleringer	-285	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-6.624	-8.973
Overført fra kapitalinteresser	-3.504	0
Nedskrivninger ultimo	-19.437	-9.024
Modregnet i tilgodehavender	11.007	8.035
Overført til hensatte forpligtelser	3.631	940
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	14.638	8.975
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.175	1

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hotelselskabet af 8. februar 2018 K/S, København	100 %	-14.582.010	-5.659.724
Mellemholdingselskabet af 26. april 2018 K/S, København	90 %	8.057.231	-1.060.030
		-6.524.779	-6.719.754

Værdien af kapitalinteresser 31. december 2020 er pr. 1. januar 2021 overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder, da ejerandelen i Mellemholdingselskabet af 26. april 2018 K/S pr. 1. januar 2021 udgør 90%.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
9. Kapitalinteresse				
Kostpris primo	1.124	1.124	1.124	1.124
Afgang i årets løb	-1.124	0	-1.124	0
Kostpris ultimo	0	1.124	0	1.124
Opskrivninger primo	-3.504	857	-3.504	857
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-4.361	0	-4.361
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	3.504	0	3.504	0
Opskrivninger ultimo	0	-3.504	0	-3.504
Modregnet i tilgodehavender	0	2.381	0	2.381
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	2.381	0	2.381
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1	0	1

Kapitalinteresse:

	Hjemsted	Ejerandel
Mellemløbselskabet af 26. april 2018 K/S	København	33 %

Kapitalinteresser er overført til kapitalandele i tilknyttede virksomheder, da ejerandelen pr. 1. januar 2021 udgør 90%.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
10. Andre kapitalandele				
Kostpris primo	0	1.700	1.700	1.700
Kostpris ultimo	0	1.700	1.700	1.700
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	1.700	1.700	1.700

Andre kapitalandele er i koncernen elimineret pr. 31. december 2021, da der er tale om kapitalandele i selskaber, som pr. 1. januar 2021 indgår i koncernen.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
11. Deposita				
Kostpris primo	1.170	1.170	0	0
Tilgang i årets løb	23	0	0	0
Kostpris ultimo	1.193	1.170	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.193	1.170	0	0

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, kontigenter og abonnementer.

	Modervirksomhed	
	31/12 2021	31/12 2020
13. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Hotelselskabet af 8. februar 2018 K/S	3.631	940
	3.631	940

14. Anden gæld

I anden gæld for modervirksomhed og koncern, indgår gæld til hovedaktionæren på 10.363 t.kr.

Hovedaktionæren har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor dette tilgodehavende overfor alle andre kreditorer.

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver udgøres af amortiseret huslejerabat.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet

Selskabet er kommanditist i flere kommanditselskaber, hvor den samlede ej opkrævede kommanditkapital udgør 2,0 mio. kr.

Overfor en række af koncernens selskaber, har moderselskabet afgivet støtteerklæring om ubegrænset at ville støtte op om datterselskabernes drift i fornødent omfang, til at selskaberne kan opfylde deres forventede aktivitet.

Der er til sikkerhed for huslejeforpligtelser i tilknyttede virksomheder stillet selvskyldnerkaution med 1.193 t.kr. og anfordringsgaranti med 400 t.kr.

Til sikkerhed for egen gæld til pengeinstitut, 3.729 t.kr., og datterselskabers gæld til pengeinstitut på 13.129 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	3.496
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.253
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	171
Immaterielle anlægsaktiver	0

Koncernen

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut på 16.858 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og immaterielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for leje er der overfor udlejer givet løsørepannt i inventar og løsøre for 2.000 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser, koncernen

	31/12 2021 t.kr.
Huslejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode	56.685
Eventualforpligtelser i alt	56.685

Noter

18. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på armslængdebasis i henhold til årsregnskabslovens § 98, litra c, stk. 7.

	Koncern	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	9.680	3.509
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	4.361
Andre finansielle indtægter	-74	-35
Øvrige finansielle omkostninger	1.137	497
Rentetilskrivning, mellemregning med virksomhedsdeltager	-56	0
	<u>10.687</u>	<u>8.332</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	623	113
Ændring i tilgodehavender	-1.172	5.624
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	14.264	8.793
Ændring i forudbetalinger og periodeafgrænsningsposter	460	-1.706
	<u>14.175</u>	<u>12.824</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dragsholm Slot P/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.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Dragsholm Slot P/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Dragsholm Slot P/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernen består i 2020 af Dragsholm Slot P/S og Hotelselskabet af 8. februar 2018 K/S. For 2021 består koncernen også af Mellemløbselskabet af 26. april 2018 K/S og dets datterselskaber.

Konsolideringspraksis

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%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

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 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 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Branding og udvikling af hotelkoncept

Branding og udvikling af hotelkoncept måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Software

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives liniært over 3 år.

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.

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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehaven-det 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.

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

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år, samt amortisering af den del af modtagne rabatter som vedrører efterfølgende år.

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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger 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.