

Hotel Holding ApS

Dalbergstrøget 5, 1, 2630 Taastrup
CVR-nr. 35 80 13 83

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.07.24

Peter Haaber
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 - 7 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 - 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 - 26 |

Selskabet

Hotel Holding ApS
Dalbergstrøget 5, 1
2630 Taastrup

Hjemsted: Høje Taastrup
CVR-nr.: 35 80 13 83
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Haaber

Bestyrelse

Peter Haaber
Lene Toft Haaber
Kristian Haaber
Anders Haaber

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Hotel Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 30. juli 2024

Direktionen

Peter Haaber

Bestyrelsen

Peter Haaber

Lene Toft Haaber

Kristian Haaber

Anders Haaber

Til kapitalejeren i Hotel Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Holding ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen har anført oplysninger om selskabets fortsatte drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 for 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Søborg, den 30. juli 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Aaager Juell-Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne49054

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i administration og drift af hoteller under internationale hotelkæders brands via dattervirksomheden Core Hospitality A/S med tilhørende datterselskaber, samt under brandet Zleep via den associeret virksomhed Zleep Hotels A/S med tilhørende datterselskaber. Herudover består selskabets aktivitet i at besidde kapitalandele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK -52.221.112 mod t.DKK 1.879 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 20.436.276.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i 2023 på t.DKK -52.221 og egenkapitalen er reduceret til t.DKK 20.436 pr. 31.12.23. Selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger selskabets omsætningsaktiver og selskabets økonomiske udvikling indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning iværksat en restrukturering af selskabets og koncernens kapitalforhold, hvor selskabet har indgået bindende aftale med tredjemand som forventes at generere positive pengestrømme for selskabet og koncernen på ca. t.DKK 40-50.000. Restruktureringen vil styrke både selskabets og koncernens kapitalberedskab og dermed understøtte selskabets fortsatte drift.

Det er ledelsens vurdering, at restruktureringen sammen med selskabets eksisterende kreditfaciliteter er tilstrækkelig til, at gennemføre de planlagte aktiviteter i det kommende år, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet iværksat en restrukturering af selskabets og koncernens kapitalforhold, hvor selskabet har indgået bindende aftale med tredjemand som forventes at generere positive pengestrømme for selskabet og koncernen på ca. t.DKK 40-50.000. Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

| Note | | 2023 DKK | 2022 t.DKK |
|------|---|--------------------|---------------|
| | Bruttotab | -9.086.152 | -12 |
| 4 | Personaleomkostninger | -313.580 | -30 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | -9.399.732 | -42 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -6.341 | -6 |
| | Resultat af primær drift | -9.406.073 | -48 |
| 5 | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -34.373.772 | 340 |
| 6 | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | -1.784 |
| 7 | Andre finansielle indtægter | 387.489 | 199 |
| | Nedskrivning af finansielle aktiver | -5.640.000 | 0 |
| 8 | Andre finansielle omkostninger | -928.292 | -1.264 |
| | Resultat før skat | -49.960.648 | -2.557 |
| | Skat af årets resultat | -2.260.464 | 4.436 |
| | Årets resultat | -52.221.112 | 1.879 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|--------------------|--------------|
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -1.511.319 | -873 |
| | Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret | 0 | 725 |
| | Overført resultat | -50.709.793 | 2.027 |
| | I alt | -52.221.112 | 1.879 |

| | 31.12.23 DKK | 31.12.22 t.DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| AKTIVER | | |
| Note | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 53.376 | 14 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 53.376 | 14 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 52.696.927 | 73.540 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.815.531 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 701.302 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 60.213.760 | 73.540 |
| Anlægsaktiver i alt | 60.267.136 | 73.554 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 341 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 7.732 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 691 |
| Udskudt skatteaktiv | 1.733.280 | 4.164 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 170.514 | 271 |
| Andre tilgodehavender | 0 | 6.710 |
| Tilgodehavender i alt | 1.904.135 | 19.568 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 0 | 5.946 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | 0 | 5.946 |
| Likvide beholdninger | 31.692 | 3 |
| Omsætningsaktiver i alt | 1.935.827 | 25.517 |
| Aktiver i alt | 62.202.963 | 99.071 |

| | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|-------------------|---------------|
| | DKK | t.DKK |
| PASSIVER | | |
| Note | | |
| Selskabskapital | 50.000 | 50 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 0 | 1.511 |
| Reserve for valutakursreguleringer | 1.284.052 | 371 |
| Overført resultat | 19.102.224 | 69.812 |
| Egenkapital i alt | 20.436.276 | 71.744 |
| ⁹ Andre hensatte forpligtelser | 10.158.776 | 0 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 10.158.776 | 0 |
| Gæld til associerede virksomheder | 8.911.392 | 5.021 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | 8.911.392 | 5.021 |
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 20.651.810 | 4.893 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.936.589 | 185 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 51.912 | 17.146 |
| Gæld til associerede virksomheder | 105 | 0 |
| Anden gæld | 56.103 | 82 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 22.696.519 | 22.306 |
| Gældsforpligtelser i alt | 31.607.911 | 27.327 |
| Passiver i alt | 62.202.963 | 99.071 |

¹⁰ Eventualforpligtelser

¹¹ Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

¹² Nærtstående parter

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode | Reserve for valutakurs- reguleringer | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|--|----------------------|--|--|----------------------|----------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23 | | | | | |
| Saldo pr. 01.01.23 | 50.000 | 1.511.319 | 371.211 | 69.812.017 | 71.744.547 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 0 | 0 | 912.841 | 0 | 912.841 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -1.511.319 | 0 | -50.709.793 | -52.221.112 |
| Saldo pr. 31.12.23 | 50.000 | 0 | 1.284.052 | 19.102.224 | 20.436.276 |

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i 2023 på t.DKK -52.221 og egenkapitalen er reduceret til t.DKK 20.436 pr. 31.12.23. Selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger selskabets omsætningsaktiver og selskabets økonomiske udvikling indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift.

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning iværksat en restrukturering af selskabets og koncernens kapitalforhold, hvor selskabet har indgået bindende aftale med tredjemand som forventes at generere positive pengestrømme for selskabet og koncernen på ca. t.DKK 40-50.000. Restruktureringen vil styrke både selskabets og koncernens kapitalberedskab og dermed understøtte selskabets fortsatte drift.

Det er ledelsens vurdering, at restruktureringen sammen med selskabets eksisterende kreditfaciliteter er tilstrækkelig til, at gennemføre de planlagte aktiviteter i det kommende år, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet iværksat en restrukturering af selskabets og koncernens kapitalforhold, hvor selskabet har indgået bindende aftale med tredjemand som forventes at generere positive pengestrømme for selskabet og koncernen på ca. t.DKK 40-50.000. Herudover er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning.

3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

| Særlige poster: | Indregnet i resultatopgørelsen under: | 2023 DKK | 2022 t.DKK |
|--|---------------------------------------|-------------|---------------|
| Nedskrivning af tilgodehavender hos associerede virksomheder | Nedskrivning af finansielle aktiver | -5.640.000 | 0 |
| Indtægter ved erstatning | Andre driftsindtægter | -6.710.348 | 0 |
| I alt | | -12.350.348 | 0 |

4. Personaleomkostninger

| | | |
|--|---------|----|
| Lønninger | 295.000 | 30 |
| Andre personaleomkostninger | 18.580 | 0 |
| I alt | 313.580 | 30 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 1 | 1 |

5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|-------------|-----|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | -34.373.772 | 340 |
| I alt | -34.373.772 | 340 |

| | 2023 | 2022 |
|--|------|-------|
| | DKK | t.DKK |

6. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

| | | |
|---|---|--------|
| Resultatandele fra associerede virksomheder | 0 | -1.784 |
| I alt | 0 | -1.784 |

7. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|---------|-----|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 322.173 | 199 |
| Renteindtægter i øvrigt | 305 | 0 |
| Øvrige finansielle indtægter | 65.011 | 0 |
| I alt | 387.489 | 199 |

8. Finansielle omkostninger

| | | |
|--|---------|-------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 464.903 | 3 |
| Renteomkostninger fra associerede virksomheder | 250.097 | 0 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 213.292 | 126 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 1.135 |
| I alt | 928.292 | 1.264 |

| | 31.12.23 | 31.12.22 |
|--|----------|----------|
| | DKK | t.DKK |

9. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|------------|---|
| Kortfristede forpligtelser | 10.158.776 | 0 |
|----------------------------|------------|---|

Selskabet har indregnet en forpligtelse i dattervirksomheder, som følge af, at selskabet er forpligtet overfor dattervirksomheders gæld. Selskabet forventes at skulle betale forpligtelsen indenfor 1 år.

10. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede og associerede virksomheders kreditinstitutter for betalingsgarantier og gæld. På balancedagen udgør betalingsgarantierne t.DKK 3.648 og gælden udgør t.DKK 48.028.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede virksomheders gæld til kreditorer. Beløbet udgør t.DKK 1.648.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede og associerede virksomheders kreditinstitutter. Gælden udgør t.DKK 0 på balancedagen.

Garantiforpligtelser

Selskabet har stillet garanti på t.DKK 20.330 for en tilknyttet virksomheds opfyldelse af sine forpligtelser overfor en kreditor.

Selskabet har afgivet forpligtende tilsagn om, at tilføre likviditet til tilknyttede virksomheder i takt med deres eventuelle behov. Erklæringen er begrænset til t.DKK 5.520 og gældende til d. 31.12.24.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 171 er indregnet som et tilgodehavende i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 580, der giver pant i kapitalandele med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 52.697. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 20.652.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet transport i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på t.DKK 5.000. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 20.652.

12. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden TopHotel Holding ApS, Høje Taastrup.

13. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af TopHotel Holding ApS, Høje Taastrup, CVR-nr. 44 13 27 29, der udarbejder koncernregnskab.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Overgang til anvendelse af reglerne for en lavere regnskabsklasse

Selskabet er skiftet fra regnskabsklasse C-mellem til regnskabsklasse B. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter bestemmelserne for regnskabsklasse B i stedet for som hidtil efter regnskabsklasse C-mellem. Overgangen til en lavere regnskabsklasse har ikke medført ændringer i indregning og måling.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har ændret i regnskabsmæssige skøn på følgende områder:

Indtægter ved erstatning

Selskabet har foretaget revurdering af indtægter ved erstatning vedrørende en verserende retssag.

Selskabet har tidligere år indtægtsført den beløbsmæssige værdi af afholdte omkostninger til en retssag med ca. t.DKK 6.710, da ledelsen vurderede det overvejende sandsynligt, at disse omkostninger ville blive godtgjort af tredjepart. Som følge af afgørelse af sagen, hvor selskabet ikke er blevet tilkendt godtgørelse for de afholdte omkostninger, har selskabet tilbageført indtægter ved erstatning af de afholdte omkostninger i regnskabsåret 2023, hvilket har påvirket årets resultat negativt med t.DKK 6.710 samt t.DKK 1.283 i yderligere omkostninger, i alt t.DKK 7.993. Selskabet har anket afgørelsen og det er ledelsens vurdering, at det er mest sandsynligt, at selskabet får medhold i den forestående retssag.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ændringen har en negativ påvirkning på resultatet for 2023 med t.DKK 7.993. Pr. 31.12.23 reduceres egenkapitalen med t.DKK 7.993, og balancesummen reduceres med t.DKK 6.710 som følge af det ændrede skøn.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Rest- Brugstid, værdi, år procent |
|---|---|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 0 - 90% |

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

- **Omsætning:**
Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter fra udlejning af hotelværelser indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.
- **Vareforbrug:**
Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.
- **Materielle anlægsaktiver:**
Investeringsejendomme
Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Hotel Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter for-

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.